



DANH MỤC ĐẦU TƯ

Cổ phiếu	Loại	Lĩnh vực	Giá trị (tỷ đồng)		Tỷ trọng	
			30/09/2014	29/08/14	30/09/14	30/09/14
CSM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	4,02	6,73%	6,83%	
DBC	Niêm yết	Hàng tiêu dùng thiết yếu	3,11	4,59%	5,27%	
KDH	Niêm yết	Tài chính	2,69	0,00%	4,57%	
JVC	Niêm yết	Y tế	16,1	0,00%	4,10%	
BMP	Niêm yết	Công nghiệp	2,34	4,13%	3,97%	
DHG	Niêm yết	Y tế	2,29	3,98%	3,88%	
PVD	Niêm yết	Năng lượng	1,94	0,00%	3,29%	
VNM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng thiết yếu	2,00	3,38%	3,21%	
KDC	Niêm yết	Hàng tiêu dùng thiết yếu	1,79	0,00%	3,03%	
HPG	Niêm yết	Nguyên vật liệu	1,73	2,95%	2,93%	
FPT	Niêm yết	CNTT	1,04	1,95%	1,76%	
PVS	Niêm yết	Năng lượng	0,80	0,00%	1,36%	
Tiền			32,88	72,29%	55,80%	
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG	(+/-) từ khi thành lập	(+/-) trong kỳ		29/08/14	30/09/14	
NAV (tỷ đồng)	+8,50%	-0,20%		59,046	58,930	
NAV/CCQ (đồng)	+7,39%	-0,20%		10.760	10.739	

THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG

Trong tháng 9, nền kinh tế duy trì ổn định và ghi nhận những dấu hiệu phục hồi rõ ràng hơn. Chỉ số PMI – HSBC tháng 9 của Việt Nam đã tăng trở lại đạt 51,7 điểm, so với mức 50,3 điểm của tháng trước. Số lượng đơn đặt hàng mới tăng trở lại, và chi phí đầu vào tăng chậm trong tháng 9 là những yếu tố tích cực đóng vai trò chính trong việc cải thiện chỉ số. Tăng trưởng GDP của Q.3 được ghi nhận ở mức cao nhất trong vòng 3 năm trở lại đây, khi đạt mức tăng 6,19% so với cùng kỳ, cao hơn đáng kể so với 5,54% của Q3 2013. Tính chung GDP 9 tháng tăng 5,63% (yoy), khiến dự báo về tăng trưởng kinh tế lạc quan hơn. Ngành Công nghiệp chế biến chế tạo tiếp tục đóng vai trò quan trọng trong việc góp phần vào sự tăng trưởng (tăng 8,3%). Tuy sự tăng trưởng có xu hướng phân hóa nhiều hơn vào khối FDI, nhưng đây cũng vẫn được đánh giá là tín hiệu tích cực, khi hiện nay các nguồn lực đang ưu tiên cho việc tái cơ cấu nền kinh tế, đảm bảo sự ổn định với mức tăng trưởng hợp lý. Về tình hình xuất nhập khẩu, trong tháng 9, kim ngạch xuất khẩu ước tính đạt 12,4 tỷ (+12,3% yoy, -6,8% mom), kim ngạch nhập khẩu ước đạt 13 tỷ USD (+14,5% yoy, 6,6% mom), nhập siêu ước đạt 600 triệu USD. Tính chung, 9 tháng đầu năm kim ngạch xuất khẩu ước đạt 109,6 tỷ USD, (+14,1% yoy), kim ngạch nhập khẩu ước đạt 107,2 tỷ USD, (+11,1% yoy). Việt Nam ghi nhận mức xuất siêu khá cao, ước tính đạt 2,5 tỷ USD. Tuy nhiên tổng cầu yếu vẫn là vấn đề cần lưu ý, đây cũng là một trong những nguyên nhân khiến CPI tăng thấp (3,62% yoy, 2,25% ytd, và 0,04 mom).

Cuối tháng 9, VN Index khép lại với mức 598,8 điểm (giảm 6% so với mức đỉnh), trong khi đó, HNX ghi nhận mức tăng nhẹ lên 88,63 điểm. Các cổ phiếu ngành dầu khí nhìn chung có xu hướng đi xuống so với tháng 8, trong khi ngành bất động sản và cao su vẫn thu hút dòng vốn tốt. Thanh khoản thị trường tăng mạnh so với tháng trước, GTGD trung bình mỗi ngày tăng 43% so với tháng 8, phần lớn nhờ hoạt động của các quỹ ETF. Khối ngoại giao dịch khá sôi động trong tháng qua khi đã bán ròng 1.129 tỷ đồng, gấp 4 lần mức bán của tháng 8.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ

➢ Giải ngân cổ phiếu mới: KDH, JVC, PVS, PVD

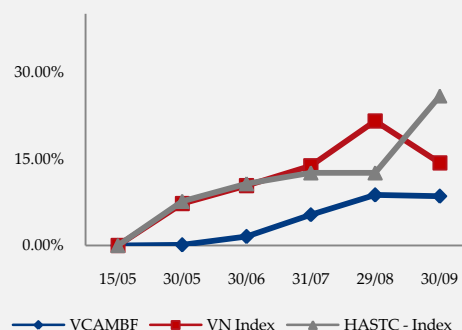
NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Vào tháng 10 KQKD Q.3 sẽ được công bố, các cổ phiếu cơ bản tốt với kỳ vọng lợi nhuận khả quan cho Q.3 cũng như cả năm 2014 có thể là đối tượng đáng lưu ý trong thời gian sắp đến. NHNN vừa cập nhật đến ngày 30/09/2014, tín dụng toàn hệ thống các tổ chức tín dụng đối với nền kinh tế tăng 7,26% yoy, tập trung vào lĩnh vực ưu tiên, BĐS... Với xu hướng lãi suất cải thiện, và tính chất “vụ mùa” cuối năm, NHNN cũng sẽ đẩy mạnh các biện pháp tăng trưởng tín dụng để hoàn thành mục tiêu 12-14%. Nhiều đánh giá cho rằng việc này có thể có nhiều tác động tích cực đến kinh tế và thị trường.

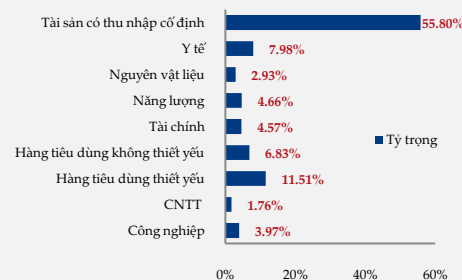
THÔNG TIN QUỸ

Tên Quỹ	Quỹ ĐTCB Bản Việt
Loại hình	Quỹ mở
Ngày thành lập	15/05/2014
Thời gian hoạt động	Không thời hạn
Kỳ giao dịch	2 tuần
Công ty QLQ	VCAM
Đại lý phân phối	VCSC/ VCAM
Đại lý chuyển nhượng	Trung tâm lưu ký chứng khoán (VSD)
Ngân hàng giám sát	Standard Chartered
Phí quản lý	0,9% NAV
Phí phát hành	0,5% NAV/ giá CCQ gần nhất
Phí mua lại	0,5% giá trị bán
Giá trị đặt mua tối thiểu	10.000.000 VNĐ
Số dư tối thiểu	100 CCQ
Vốn góp	54.874.666.252 VNĐ
KLCP đang lưu hành	5.487.466,62

TÌNH HÌNH GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO LĨNH VỰC



TRÁCH NHIỆM MIỄN TRỪ

Một vài số liệu không thể cộng gộp vì được làm tròn số. Tài liệu này chỉ dành riêng cho nhà đầu tư của Quỹ Đầu tư Bản Việt và dựa trên số liệu từ sổ kế toán của Quỹ tại thời điểm báo cáo. Một số thông tin trong báo cáo mặc dù dựa trên cơ sở thực tế nhưng chưa được kiểm toán bởi bên thứ ba. Báo cáo này chỉ thể hiện thông tin quá khứ và có thể không phù hợp để dự báo kết quả tương lai. Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Chứng khoán Bản Việt không chịu bất cứ trách nhiệm nào cho những thiệt hại từ hành động liên quan trực tiếp hoặc gián tiếp đến việc sử dụng thông tin trong báo cáo này.