

DANH MỤC ĐẦU TƯ

Cổ phiếu	Loại	Lĩnh vực	Giá trị (tỷ đồng)			
			29/08/2014	31/07/14	29/08/14	
CSM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3,97	7,95%	6,73%	
DBC	Niêm yết	Hàng tiêu dùng thiết yếu	2,71	6,23%	4,59%	
BMP	Niêm yết	Công nghiệp	2,44	4,14%	4,13%	
DHG	Niêm yết	Y tế	2,35	4,06%	3,98%	
VNM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng thiết yếu	2,00	3,51%	3,38%	
HPG	Niêm yết	Nguyên vật liệu	1,74	0,00%	2,95%	
FPT	Niêm yết	CNTT	6,06	10,42%	1,95%	
Tiền			42,69	55,89%	72,29%	
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG			(+/-) từ khi thành lập	(+/-) trong kỳ	31/07/14	29/08/14
NAV (tỷ đồng)			+8,71%	+3,23%	57,200	59,046
NAV/CCQ (đồng)			+7,60%	+2,35%	10.513	10.760

THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG

Kinh tế vĩ mô tháng 8 nhận được nhiều thông tin trái chiều, CPI tháng 8 đã tăng 0,22%(mom) và tăng 4,31% so với cùng tháng năm trước. Như vậy, sau 8 tháng, CPI cả nước mới chỉ tăng 1,84%, thấp nhất trong vòng 5 năm qua. Chỉ số PMI – HSBC tháng 8 vẫn trên ngưỡng 50 tháng thứ 12 liên tiếp ở mức 50,3 điểm. Tuy nhiên, chỉ số này cũng đã giảm đáng kể từ 51,7 của tháng 7 và mức 50,3 điểm cũng là mức thấp nhất kể từ tháng 11 năm 2013. Lĩnh vực sản xuất và xuất khẩu vẫn là động lực quan trọng cho tăng trưởng. Công nghiệp Chế biến chế tạo tiếp tục tăng trưởng với mức tăng 8,1%, do sự đóng góp nổi bật từ các doanh nghiệp xuất khẩu và có vốn FDI. Bên cạnh đó, số liệu hàng tồn kho có dấu hiệu gia tăng thể hiện thông qua tỷ lệ tồn kho bình quân cuối tháng 7 tăng lên 77,3% (+0,01 mom, +2,7 yoy) và mức bình quân trung bình là 65%. Theo thống kê hằng năm, Quý 3 thường là giai đoạn chững lại của ngành sản xuất, chỉ số PMI thường có dấu hiệu suy giảm trong giai đoạn này. Theo yếu tố chu kỳ, bước sang Quý 4 PMI được dự báo sẽ có sự cải thiện tốt hơn, khi sức cầu tăng lên về cuối năm. Về hoạt động xuất nhập khẩu, trong tháng 8, kim ngạch xuất khẩu ước đạt 13 tỷ USD (+0,7% mom, +10,3% yoy) và kim ngạch nhập khẩu ước đạt 12,9 tỷ USD (-0,5% mom, +14,3% yoy). Như vậy ước tính trong tháng 8, Việt Nam xuất siêu khoảng 100 triệu USD, tính chung cả 8 tháng đầu năm 2014, giá trị xuất siêu vào khoảng 1,7 tỷ USD.

Trong tháng 8, VN Index đã bứt phá vượt xa đỉnh 5 năm, VN-Index ghi nhận mức tăng 6,8% (đạt 633,58 điểm), nâng mức tăng trưởng tính từ đầu năm lên xấp xỉ 28%. HNX-Index cũng đạt mức tăng hơn 26% sau 8 tháng, và 9,8% (đạt 87,04 điểm) trong tháng 8. Các mã blue-chips vẫn là động lực chính dẫn dắt sự tăng điểm trên hai sàn, dòng tiền trong tháng được phân bổ đa dạng vào nhiều lĩnh vực, khi các ngành Dầu khí, Dệt may, Bất động sản và Ngân hàng đã luân phiên tăng điểm hỗ trợ thị trường. So với tháng 7, thanh khoản tháng 8 cải thiện mạnh mẽ khi tổng giá trị luân chuyển tăng 25% và 19%, và đạt tổng GTGD là 49 nghìn tỷ và 17 nghìn tỷ trên HOSE và HNX. Khối ngoại cũng có một tháng giao dịch sôi động với hoạt động mua/bán ròng được tập trung vào một số mã trụ cột vốn hóa lớn trên thị trường. Tổng giá trị mua vào đạt gần 8.308 tỷ đồng, còn giá trị bán ra cũng đạt trên 8.621 tỷ đồng. Như vậy, khối ngoại vẫn tiếp tục duy trì xu hướng bán ròng cổ phiếu từ tháng 7, với giá trị bán ròng 302 tỷ đồng trên sàn HOSE và 10 tỷ trên sàn HNX.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ

- Phát hành thêm chứng chỉ Quỹ
- Họp Hội đồng Đầu tư và Ban Đại diện Quỹ thông qua chiến lược đầu tư và KHHD Q.3&4
- Chốt lời các mã cổ phiếu hiện hành

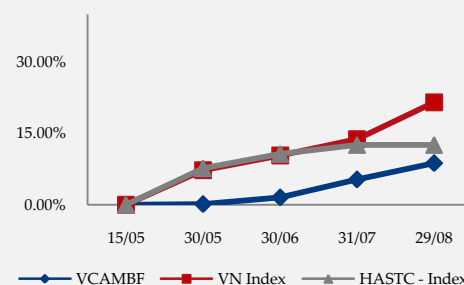
NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Chỉ số P/E của sàn HOSE và HNX được ước tính lần lượt là 15,9 và 15 - tăng nhẹ so với tháng trước và vẫn được đánh giá là tương đối hấp dẫn so với các nước trong khu vực. Theo đó, thị trường có nhiều khả năng sẽ thu hút 'dòng vốn rẻ' khi lãi suất huy động đồng loạt giảm vào cuối tháng 8. Nhiều nhận định cho rằng tuy thị trường vẫn đang duy trì đà tăng nhưng áp lực chốt lời đang có tín hiệu gia tăng, và đặc biệt khi tháng 9 sẽ là tháng cơ cấu lại danh mục của 2 quỹ ETF là VNM và FTSE.

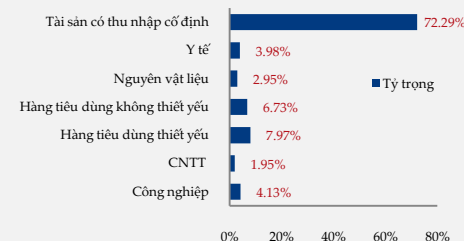
THÔNG TIN QUỸ

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.