

DANH MỤC ĐẦU TƯ

Cổ phiếu	Loại	Lĩnh vực	Giá trị (tỷ đồng)		Tỷ trọng	
			08/2015	07/2015	08/2015	08/2015
KDH	Niêm yết	BDS	3,19	4,99%	5,46%	
CSM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	2,95	5,62%	5,03%	
MBB	Niêm yết	Tài chính	2,93	5,16%	4,99%	
FPT	Niêm yết	CNTT	2,34	7,95%	4,00%	
KSB	Niêm yết	Nguyên vật liệu	1,79	1,56%	3,05%	
Khác				37,07%	15,74%	
Tiền				37,65%	61,72%	
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (+/-) từ khi thành lập			(+/-) trong kỳ	07/2015	08/2015	
NAV (tỷ đồng)			7,86%	-4,41%	61,234	58,582
NAV/CCQ (đồng)			1,74%	-3,35%	10.527,97	10.174,95

THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG

Trong tháng 8, tình hình kinh tế vĩ mô trong nước cũng như quốc tế có nhiều biến động dẫn đến đột phá giá đồng Nhân dân Tệ và hiệu ứng của nó lên tiền tệ của các quốc gia khác. NHNN Việt Nam đã phải phá giá đồng VND lần thứ 3 trong năm nay. CPI tháng 8 trượt 0,07% so với tháng 7, một kết quả đã được đoán trước do giá nhiên liệu giảm. So với cùng kỳ năm ngoái, CPI chỉ còn tăng 0,61% trong khi lạm phát trung bình trong giai đoạn từ tháng 1-tháng 8 vẫn ở mức 0,83%. Tăng trưởng tổng mức bán lẻ đạt 9,1% sau khi đi ngang ở mức khoảng 8% trong vòng 4 tháng qua, một kết quả khả quan trong bối cảnh niềm tin tiêu dùng suy giảm. Sản xuất công nghiệp (IIP) chững lại khi sản lượng dầu thô tháng 8 giảm, tăng trưởng IIP giảm còn 9% so với cùng kỳ. Ngành công nghiệp chế biến – chế tạo vẫn tăng trưởng với tỷ lệ đáng kể 10,6% so với cùng kỳ. Kim ngạch xuất khẩu trong 8 tháng đầu năm tăng 9,0% so với cùng kỳ, đạt 106 tỷ USD, với sự đóng góp phần lớn từ khối FDI. Kim ngạch nhập khẩu trong 8 tháng đầu năm tăng 16,4% so với cùng kỳ, đạt 110 tỷ USD - nhập khẩu máy móc thiết bị chiếm 17% (lớn nhất) trong kim ngạch xuất khẩu trong 8 tháng đầu năm 2015. Thâm hụt cán cân thương mại tăng lên 3,6 tỷ USD, riêng trong tháng 8 thâm hụt 100 triệu USD. Lượng vốn FDI đăng ký trong tháng 8 đã đạt cột mốc mới 4,5 tỷ USD. Vốn FDI đăng ký tính từ đầu năm đạt hơn 13,3 tỷ USD (tăng 30,4% so với 8 tháng đầu năm 2014). Vốn FDI giải ngân vẫn tăng trưởng khả quan đạt 8,5 tỷ USD trong 8 tháng đầu năm 2015 (tăng 7,6% so với cùng kỳ năm 2014).

Kết thúc tháng 8, VNIndex đóng cửa tại mức 564,7(-10%), HNXIndex đóng cửa tại mức 76,9(-10,7%). Việc Trung Quốc phá giá đồng Nhân dân Tệ kéo theo việc tiền Đồng bị phá giá là nguyên nhân dẫn đến đà sụt giảm của thị trường trong tháng 8.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ

- Thực hiện hóa lợi nhuận một số cổ phiếu
- Cơ cấu lại danh mục theo điều chỉnh của thị trường

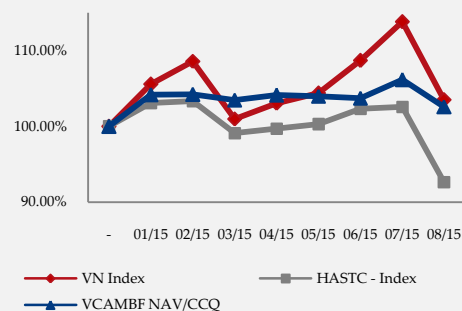
NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Với những thông tin tiêu cực về kinh tế thế giới và động thái bán ròng của khối ngoại đã khiến TTCK tháng 8 đã có những phiên giao dịch biến động mạnh, khiến cho PE của VNIndex đến cuối tháng 8 sụt giảm còn khoảng 11x. Bên cạnh đó, việc điều chỉnh tỷ giá cũng ảnh hưởng tiêu cực đến thị trường và giá cổ phiếu của một số doanh nghiệp có dư nợ vay ngoại tệ lớn như vận tải biển, điện và xi măng. Tuy nhiên việc đánh giá KQKD của các DN này cần phải dựa vào nhiều yếu tố khác như triển vọng ngành, tình hình hoạt động kinh doanh cốt lõi. Trong thời gian sắp đến, thị trường chứng khoán sẽ chịu ảnh hưởng từ những yếu tố vĩ mô bao gồm: (1) quyết định của FED về việc tăng lãi suất trong tháng Chín, (2) Tình hình ký kết TPP trong năm nay và (3) sự ổn định của kinh tế Việt Nam khi Trung Quốc giảm tốc.

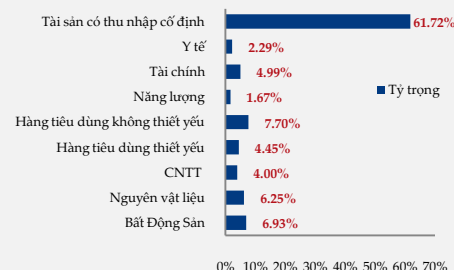
THÔNG TIN QUỸ

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
KLCP đang lưu hành	5.757.438,11

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ



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 Cân Bằng Bản Việt và dựa trên số liệu từ số kê 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.