

**DANH MỤC ĐẦU TƯ**

Cổ phiếu	Loại	Lĩnh vực	Giá trị		Tỷ trọng	
			(tỷ đồng) 09/2015	08/2015	09/2015	09/2015
MBB	Niêm yết	Tài chính	3,39	4,99%	5,53%	
KDH	Niêm yết	BDS	3,05	5,46%	4,97%	
CSM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	2,97	5,03%	4,85%	
FPT	Niêm yết	CNTT	2,36	4,00%	3,85%	
KSB	Niêm yết	Nguyên vật liệu	1,89	3,05%	3,08%	
Khác				15,74%	14,30%	
Tiền				61,72%	63,42%	
<b>KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG</b>			<b>(+/-) từ khi thành lập</b>	<b>(+/-) trong kỳ</b>	<b>08/2015</b>	<b>09/2015</b>
<b>NAV (tỷ đồng)</b>			<b>12,78%</b>	<b>4,56%</b>	<b>58,582</b>	<b>61,253</b>
<b>NAV/CCQ (đồng)</b>			<b>2,88%</b>	<b>1,11%</b>	<b>10.174,95</b>	<b>10.287,52</b>

**THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG**

Trong tháng 9, tình hình kinh tế vĩ mô trong nước có nhiều chuyển biến tích cực. Tăng trưởng GDP đạt 6,81% trong 9 tháng đầu năm, mức tăng trưởng cao nhất trong 5 năm gần đây. Hàng hóa giá thấp tiếp tục giữ CPI ở mức thấp. CPI 9 tháng đầu năm đạt 0,4%, trong khi lạm phát đạt 0,74%. Sản xuất công nghiệp (IIP) tăng mạnh 10,1% so với cùng kỳ do sản lượng dầu thô tháng 9 tăng mạnh. Ngành công nghiệp chế biến – chế tạo tiếp tục tăng trưởng với tỷ lệ 10,3% so với cùng kỳ. Kim ngạch xuất khẩu trong 9 tháng đầu năm tăng 9,6% so với cùng kỳ, đạt 121 tỷ USD, với sự đóng góp phần lớn từ khối FDI. Kim ngạch nhập khẩu trong 9 tháng đầu năm tăng 15,9% so với cùng kỳ, đạt 125 tỷ USD. Thâm hụt cán cân thương mại tăng lên 3,8 tỷ USD, riêng trong tháng 9 thâm hụt 100 triệu USD. Lượng vốn FDI đăng ký trong tháng 9 đã đạt 3,8 tỷ USD. Vốn FDI giải ngân vẫn tăng trưởng khả quan đạt 9,7 tỷ USD trong 9 tháng đầu năm 2015 (tăng 8,4% so với cùng kỳ năm 2014).

Kết thúc tháng 9, VNIndex đóng cửa tại mức 562,6(-0,4%), HNXIndex đóng cửa tại mức 78(+1,4%).

**TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ**

- Tích cực thực hiện hóa lợi nhuận một số cổ phiếu
- Xây dựng lại danh mục đầu tư

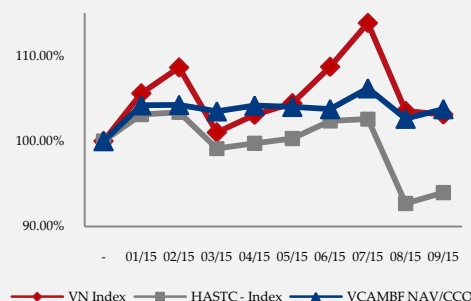
**NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG**

Một trong những thông tin tích cực lớn nhất để hỗ trợ thị trường trong tháng 9 chủ yếu là các hiệp định thương mại tự do: FTA với EU, Hàn Quốc và TPP. Trong thời gian sắp tới, những ngành có kim ngạch xuất khẩu lớn sẽ nhận ảnh hưởng tích cực từ các FTA: dệt may, thủy sản, da giày, thương mại ô tô... Nhóm ngành được đánh giá sẽ hưởng lợi gián tiếp là: vận tải biển, cảng biển, khu công nghiệp, logistic. Tuy nhiên, áp lực cạnh tranh sẽ gia tăng tại các ngành như: thép, phân bón, mía đường... Bên cạnh đó Quý 4 cũng thường là quý sẽ ghi nhận KQKD tích cực nhất trong năm do vào mùa hoạt động chính của năm. Quý này thường là thời điểm ghi nhận KQKD chủ yếu trong năm của đa số các ngành, và thể hiện rõ nét với ngành BDS, Xây dựng, VLXD (Xi măng, gạch), CNTT – Viễn thông và Cảng biển. Chúng tôi có thể cân nhắc những nhóm cổ phiếu được đánh giá tích cực nêu trên và nhóm cổ phiếu có nhiều khả năng đột biến về lợi nhuận cũng như hoạt động kinh doanh.

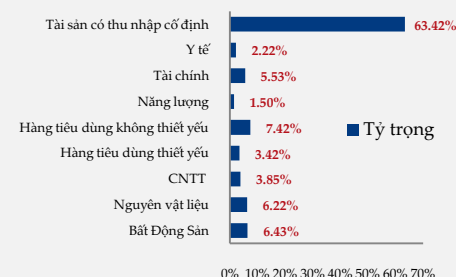
**THÔNG TIN QUỸ**

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	5.954.109,52

**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 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.