



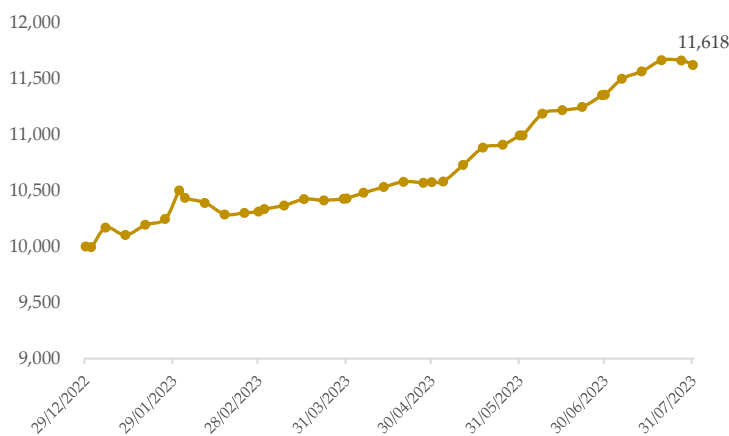
LHBF

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

- ✓ Quỹ LHBF hướng tới mục tiêu mang lại lợi nhuận ổn định và tối đa hóa giá trị danh mục đầu tư cho khách hàng.
- ✓ Quỹ phân bổ tối thiểu 80% giá trị tài sản ròng vào trái phiếu, các tài sản có thu nhập cố định và công cụ nợ có thanh khoản ổn định và chất lượng tốt, giấy tờ có giá phát hành bởi các tổ chức tín dụng hàng đầu và tiền gửi tiết kiệm ngắn hạn.

TĂNG TRƯỞNG NAV TỪ KHI THÀNH LẬP

Diễn biến NAV/CCQ



Số liệu thể hiện là kết quả đầu tư trong quá khứ, không đại diện cho kết quả đầu tư trong tương lai. Kết quả đầu tư hiện tại có thể cao hơn hoặc thấp hơn so với số liệu được trích dẫn tại báo cáo này.

HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CỦA QUỸ LHBF

Tại ngày 31/07/2023	LHBF	CSTC*
Tài sản ròng (tỷ VNĐ)	59,6	
Giá trị tài sản ròng/CCQ(VNĐ)	11,618	
Lợi nhuận tháng 07/2023 (%)	2,33%	0,53%
Lợi nhuận từ đầu năm 2023(%)	15,39%	3,68%
Lợi nhuận trung bình hàng năm từ khi thành lập (%)**	15,39%	3,68%
Lợi nhuận từ ngày thành lập (%)	16,18%	3,68%

* CSTC: Chỉ số tham chiếu là bình quân lãi suất tiết kiệm kỳ hạn 12 tháng thanh toán lãi cuối kỳ của 04 ngân hàng Vietcombank, BIDV, VietinBank và Agribank tại ngày cuối tháng của kỳ báo cáo.

** Quỹ LHBF thành lập ngày 29/12/2022, ngày giao dịch đầu tiên 12/01/2023.

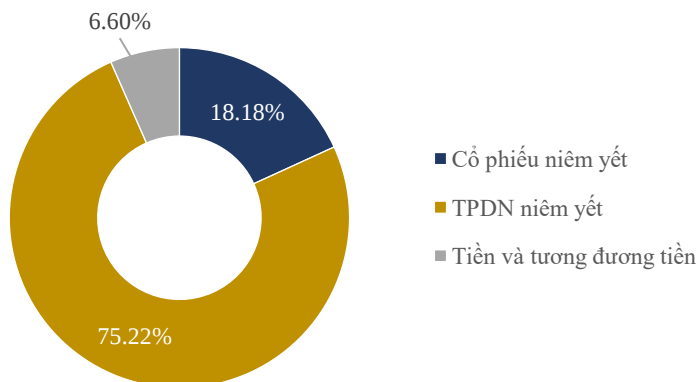
Bộ phận Chăm sóc khách hàng:

info@lighthousecapital.com.vn

Tel: (+84) 28 7301 7786

PHÂN BỐ TÀI SẢN QUỸ LHBF

% Giá trị tài sản ròng tại 31/07/2023



CHỈ SỐ DANH MỤC ĐẦU TƯ

Thời gian đáo hạn bình quân (năm)	0,71
Lợi nhuận mục tiêu (%/năm)	12%

THÔNG TIN VỀ QUỸ LHBF



Loại hình
Quỹ mở



Ngày thành lập
29/12/2022



Công ty QLQ
Lighthouse Capital



Ngân hàng giám sát
BIDV



Ngày giao dịch
Thứ Năm hàng tuần



Số tiền tối thiểu
1.000.000 VNĐ

BIỂU PHÍ

Phí quản lý	1,0% NAV/năm
Phí phát hành	Miễn phí
Phí mua lại theo thời gian nắm giữ	
Dưới 06 tháng	0,50%
Từ 06 tháng – dưới 09 tháng	0,30%
Từ 09 tháng – dưới 12 tháng	0,15%
Từ 12 tháng trở lên	Miễn phí

Biểu phí áp dụng từ tháng 12/2022

Đầu tư dễ dàng với LiMO



LiMO



Tầng 5, 65 Phạm Ngọc Thạch,
Phường Võ Thị Sáu, Quận 3, HCMC



Phone: (+84) 28 7301 7786
Fax: (+84) 28 7302 2268



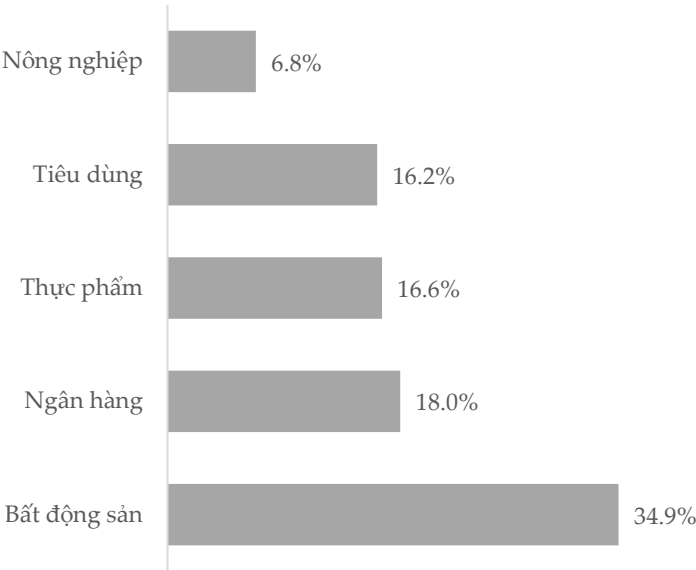
info@lighthousecapital.com.vn
www.lighthousecapital.com.vn



LIGHTHOUSE
CAPITAL
FUND MANAGEMENT JOINT STOCK COMPANY



PHÂN BỐ THEO NGÀNH



DANH MỤC ĐẦU TƯ LỚN

Tổ chức phát hành	Tỷ trọng (%)	Coupon (%)	Chu kỳ đáo hạn (năm)
BAF	6,8	10,50	2,1
VHM	18,2	9,90	1,2
MSN	16,2	10,80	0,4
SBT	16,6	10,98	0,5
CII	16,7	11,50	0,9

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG VÀ QUỸ LHBF

Tình hình kinh tế Việt Nam trong tháng 7/2023 phản ánh sự thâm thấu của chính sách và bước đầu ghi nhận nhiều điểm sáng.

Tiêu dùng trong nước duy trì đà tăng trưởng, tổng mức bán lẻ hàng hóa và dịch vụ 7 tháng đầu năm đạt gần 3.530 tỷ đồng, tăng 10,4% svck. Chỉ số sản xuất công nghiệp IIP tháng 7/2023 có dấu hiệu khởi sắc khi tăng 3,9% so với tháng 6 và tăng 3,7% svck, đây là mức tăng cao nhất kể từ tháng 12/2022. Tính chung 7 tháng, IIP toàn ngành vẫn giảm 0,7% svck. Mặc dù vẫn chưa vượt ngưỡng 50 điểm nhưng Chỉ số Nhà quản trị mua hàng PMI đã tăng lên mức 48,7 điểm (so với mức 46,2 điểm của tháng 6), đặt kỳ vọng cho sự phục hồi của sản xuất trong thời gian tới.

Đầu tư công tiếp tục được đẩy mạnh, tổng mức giải ngân lũy kế 7 tháng đạt 291 nghìn tỷ đồng (+22,1% svck) - tương đương hơn 41% kế hoạch và kỳ vọng sẽ tiếp tục bứt tốc trong những tháng cuối năm. Vốn FDI tháng 7 cũng ghi nhận sự khởi sắc trở lại với tổng vốn đăng ký đạt hơn 2,8 tỷ USD (+85,7% svck) và là tháng đầu tiên FDI đăng ký và thực hiện lũy kế tăng trưởng dương (+0,09%) kể từ đầu năm tới nay. Xuất nhập khẩu thu hẹp đà giảm, kim ngạch xuất nhập khẩu tháng 7/2023 đạt 57,21 tỷ USD (+2,5% so với tháng 6/2023), lũy kế 7 tháng đạt 374,23 tỷ USD và duy trì thặng dư 15,23 tỷ USD.

Chỉ số giá tiêu dùng CPI tháng 7 lần lượt tăng 0,45% so với tháng trước và 2,06% svck, chủ yếu do giá thực phẩm và điện sinh hoạt tăng vào mùa cao điểm. Mặc dù có dấu hiệu tăng tốc nhưng CPI bình quân 7 tháng của Việt Nam đạt 3,12% - thấp hơn nhiều so với mức mục tiêu 4,5% của Chính phủ. Tỷ giá tiếp tục diễn biến ổn định. Mặc dù tiềm ẩn yếu tố gây sức ép lên tỷ giá khi FED đề nghị khả năng tăng lãi suất trong bối cảnh NHNN định hướng tiếp tục hạ lãi suất để hỗ trợ tăng trưởng, tuy nhiên với các yếu tố hỗ trợ từ thặng dư thương mại và vốn FDI, tỷ giá được kỳ vọng sẽ tiếp tục ổn định vào nửa cuối năm 2023.

Thách thức vẫn còn hiện hữu khi tăng trưởng kinh tế còn cách xa mức mục tiêu, đặt áp lực lên những tháng còn lại của năm 2023. Tuy vậy, lạm phát trong tầm kiểm soát cùng tỷ giá ổn định sẽ giúp NHNN có dư địa để duy trì chính sách tiền tệ nới lỏng và có thêm nhiều chính sách hỗ trợ trong thời gian tới.

Thị trường cổ phiếu phục hồi tốt trong tháng 7/2023, VNIndex tăng trưởng ấn tượng 9,17% so với tháng 6 và 21,43% kể từ đầu năm, chạm mốc 1.222,9 điểm. Thị trường TPDN tiếp tục diễn biến sôi động với các hoạt động phát hành, mua lại và đàm phán giữa các tổ chức phát hành và trái chủ. Trong tháng 7/2023, có thêm 14 đợt TPDN phát hành riêng lẻ (giá trị 5.180 tỷ đồng) và 7 đợt phát hành ra công chúng (giá trị 7.500 tỷ đồng). Lũy kế từ đầu năm, tổng giá trị phát hành TPDN là 78.988 tỷ đồng, với 17 đợt phát hành ra công chúng trị giá 16.476 tỷ đồng (chiếm tỷ trọng 20,8%) và 63 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 62.512 tỷ đồng. Hoạt động mua lại sôi nổi, tổng giá trị trái phiếu được mua lại trong tháng 7 là 20.533 tỷ đồng (+2% svck). Tổng giá trị trái phiếu sẽ đến hạn đến cuối năm 2023 ước tính khoảng 132.637 tỷ đồng, tập trung vào tháng 8, tháng 9 và tháng 12. Ngày 19/7/2023, hệ thống giao dịch Trái phiếu riêng lẻ chính thức đi vào vận hành, được kỳ vọng sẽ tăng cường tính minh bạch và thanh khoản cho thị trường.

Quỹ LHBF tập trung đầu tư vào TPDN, trong đó toàn bộ là TPDN niêm yết, đáp ứng đầy đủ các tiêu chí đầu tư và đảm bảo nghĩa vụ thanh toán theo cam kết.

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	LN từ đầu năm
2023	5,06%	-1,80%	1,15%	1,40%	3,93%	3,31%	2,33%						15,39%

Lưu ý quan trọng

Những thông tin trong báo cáo này do Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Lighthouse ("Công ty") soạn thảo và có thể được cập nhật, sửa đổi và xác nhận thêm mà không cần phải thông báo trước.

Đối với những thông tin dự báo dựa trên việc ước lượng hoặc ý kiến của Công ty tại thời điểm thông tin được đưa ra, Công ty sẽ không có nghĩa vụ xác nhận hoặc cập nhật những thông tin trong tương lai nếu sự ước lượng hoặc ý kiến về tình huống hoặc quản lý thay đổi.

Báo cáo này không phải là một đề nghị bán hay đề nghị mua bất kỳ chứng khoán nào. Người đọc cần xem xét cẩn trọng các ý kiến trong báo cáo này có phù hợp với tình huống cụ thể của mình hay không và xin thêm ý kiến tư vấn của các nhà tư vấn chuyên nghiệp, kể cả tư vấn thuế (nếu cần). Người đọc cũng cần đảm bảo đã có đủ các thông tin có liên quan cần thiết trước khi đưa ra quyết định đầu tư.

