



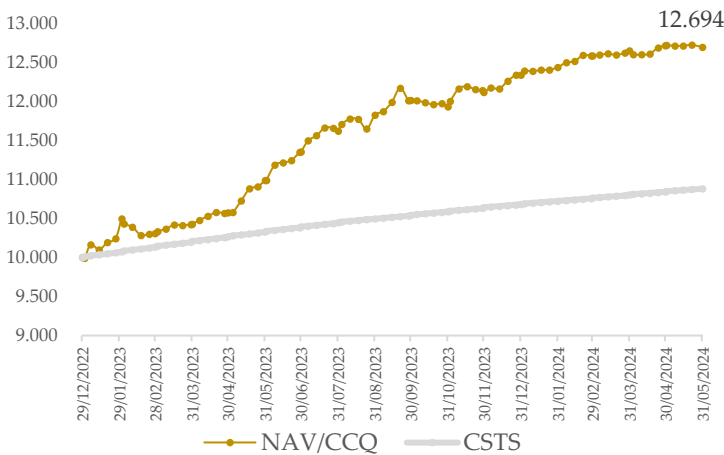
LHBF

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 31/05/2024	LHBF	CSTC*
Tài sản ròng (tỷ VNĐ)	69.9	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	12,694	
Lợi nhuận tháng 05/2024 (%)	-0.18%	0.39%
Lợi nhuận từ đầu năm 2024 (%)	2.89%	1.98%
Lợi nhuận trung bình hàng năm từ khi thành lập (%)**	23.45%	4.68%
Lợi nhuận từ ngày thành lập (%)	26.93%	

* 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

Bộ phận Chăm sóc khách hàng:

cskh@lighthousecapital.com.vn

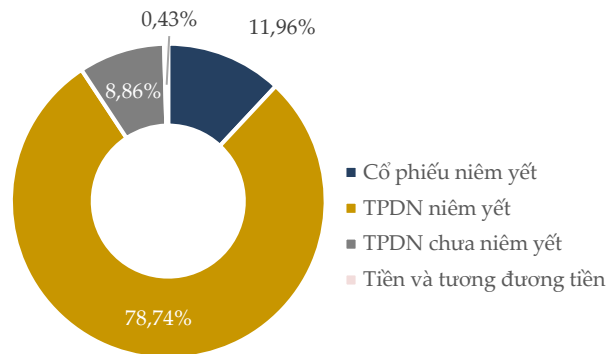
Tel: (+84) 28 7301 7786

Đầu tư dễ dàng với LiMO



PHÂN BỐ TÀI SẢN QUỸ LHBF

% Giá trị tài sản tại 31/05/2024



CHỈ SỐ DANH MỤC ĐẦU TƯ

Thời gian đáo hạn bình quân (năm)	3.33
Lợi nhuận mục tiêu (%/năm)	10%

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
100.000 VNĐ

BIỂU PHÍ

Phí quản lý	1.0% NAV/năm
Phí phát hành	Miễn phí
Phí mua lại theo thời gian nắm giữ	

CHƯƠNG TRÌNH LINH HOẠT

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

CHƯƠNG TRÌNH ĐỊNH KỲ

Dưới 06 tháng	0.60%
Từ 06 tháng – dưới 09 tháng	0.40%
Từ 09 tháng – dưới 12 tháng	0.25%
Từ 12 tháng trở lên	Miễn phí



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



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



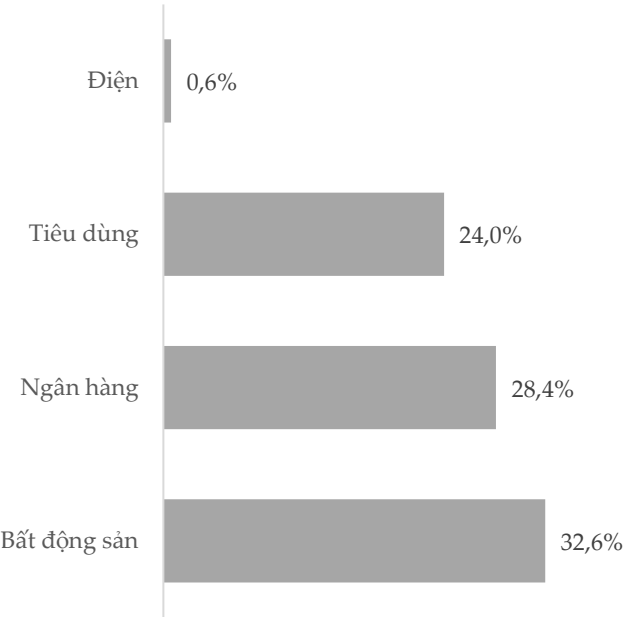
info@lighthousecapital.com.vn
www.lighthousecapital.com.vn



LIGHTHOUSE
CAPITAL
FUND MANAGEMENT JOINT STOCK COMPANY



PHÂN BỐ THEO NGÀNH



CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG VÀ QUỸ LHBF

CẬP NHẬT KINH TẾ VĨ MÔ:

Tình hình kinh tế vĩ mô 05 tháng đầu năm 2024 duy trì xu hướng tích cực, kinh tế vĩ mô ổn định, lạm phát trong tầm kiểm soát, cán cân thương mại được đảm bảo. Một số điểm sáng về tình hình kinh tế vĩ mô Việt Nam được thể hiện như sau:

- Sản xuất công nghiệp có xu hướng tăng trưởng tích cực +6.8% YoY trong 5 tháng đầu năm 2024 (cùng kỳ 2023 giảm -2% YoY)**, trong đó ngành chế biến, chế tạo tăng +7.3% YoY (cùng kỳ giảm -2.6%); ngành công nghiệp trọng điểm tăng cao như sản xuất sản phẩm từ cao su và plastic tăng +27.4% YoY, sản xuất thiết bị điện tăng +24% YoY.
- Các hoạt động dịch vụ bắt đầu phục hồi rõ nét và diễn ra sôi động trong 05 tháng đầu năm 2024.** Một số điểm sáng có thể thấy như Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng theo giá hiện hành tăng +8.7% YoY, trong đó doanh thu dịch vụ lưu trú ăn uống tăng +15.1%, doanh thu du lịch lữ hành tăng +45.1% YoY.
- Cán cân xuất nhập khẩu cải thiện rõ nét với tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa đạt 305.53 tỷ USD (+ 16.6% YoY) cao nhất trong 5 năm**, trong đó kim ngạch xuất khẩu đạt 156.77 tỷ USD (+18.2% YoY), kim ngạch nhập khẩu đạt 148.76 tỷ USD (tăng +15.2% YoY), qua đó cán cân thương mại hàng hóa thặng dư và xuất siêu 8.01 tỷ USD.
- Thu hút vốn đầu tư nước ngoài tiếp tục duy trì ở mức cao với 1,227 dự án mới được cấp giấy chứng nhận đăng ký đầu tư nước ngoài tăng +27.5% YoY.** Giá trị vốn đăng ký FDI đạt 7.94 tỷ USD tăng +50.8% YoY. Vốn đầu tư nước ngoài thực hiện đạt 8.25 tỷ USD tăng + 7.8% YoY là mức thực hiện cao nhất trong 5 năm qua.
- Tình hình lãi suất liên ngân hàng đều giảm ở hầu hết các kỳ hạn trong cuối tháng 5/2024.** Lãi suất qua đêm ON và 1W hiện ở mức 2.85% (-221 bps) và 3.83% (-138 bps), tương tự lãi suất kỳ hạn 6 tháng còn 5.53% (-18 bps) , lãi suất kỳ hạn 9 tháng giữ nguyên ở mức 5.34%. Theo đó, chênh lệch lãi suất USD và VND kỳ hạn qua đêm và 1W trung bình thu hẹp thêm khoảng 233 bps.

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU:

Thị trường TPDN dần sôi động với hiện có 19 đợt phát hành trái phiếu doanh nghiệp được ghi nhận trong tháng 5/2024 với tổng giá trị đạt 16,695 tỷ đồng theo dữ liệu của VBMA. Lũy kế từ đầu năm tới tháng 05/2024, tổng giá trị phát hành TPDN ghi nhận là 59,909 tỷ đồng, với 06 đợt phát hành ra công chúng trị giá 8,878 tỷ đồng (chiếm 14.8% tổng giá trị phát hành) và 58 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 51,031 tỷ đồng (chiếm 85.2% tổng số).

Từ đầu năm đến nay, tổng giá trị trái phiếu đã được mua lại trước hạn đạt 46,252 tỷ đồng (giảm -43% YoY), trong đó ngân hàng chiếm 51% tổng giá trị mua lại trước hạn (~23,536 tỷ đồng). Các doanh nghiệp đã mua lại 9,178 tỷ đồng trái phiếu trong tháng 5.

Trong năm 2024, quỹ trái phiếu LHBF tiếp tục tập trung vào TPDN thông qua việc sàng lọc và lựa chọn các cơ hội 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%	1.79%	1.59%	-0.69%	1.54%	1.82%	23.45%
2024	0.81%	1.20%	0,52%	0.52%	-0.18%								2.89%

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.

