



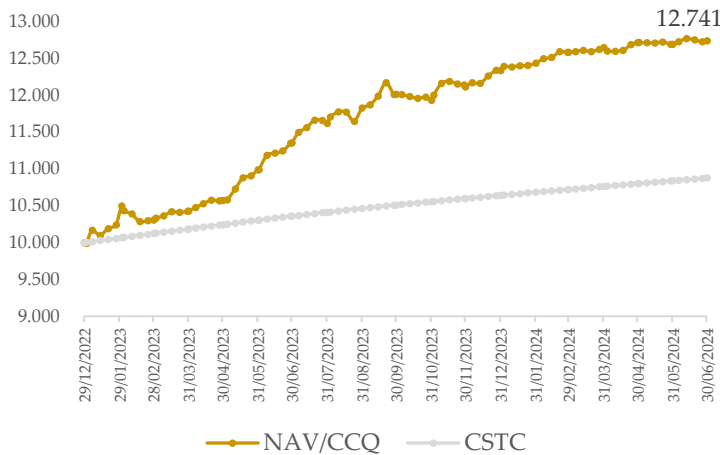
LHBF

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 30/06/2024	LHBF	CSTC*
Tài sản ròng (tỷ VNĐ)	70.3	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	12,741	
Lợi nhuận tháng 06/2024 (%)	0.38%	0.39%
Lợi nhuận từ đầu năm 2024 (%)	3.28%	2.37%
Lợi nhuận trung bình hàng năm từ khi thành lập (%)**	23.45%	6.38%
Lợi nhuận từ ngày thành lập (%)	27.41%	

* 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

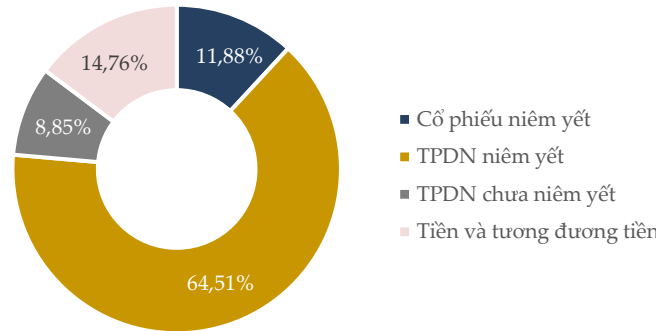
Tel: (+84) 28 7301 7786

Đầu tư dễ dàng với LiMO



PHÂN BỐ TÀI SẢN QUỸ LHBF

% Giá trị tài sản tại 30/06/2024



CHỈ SỐ DANH MỤC ĐẦU TƯ

Thời gian đáo hạn bình quân (năm)	3.59
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



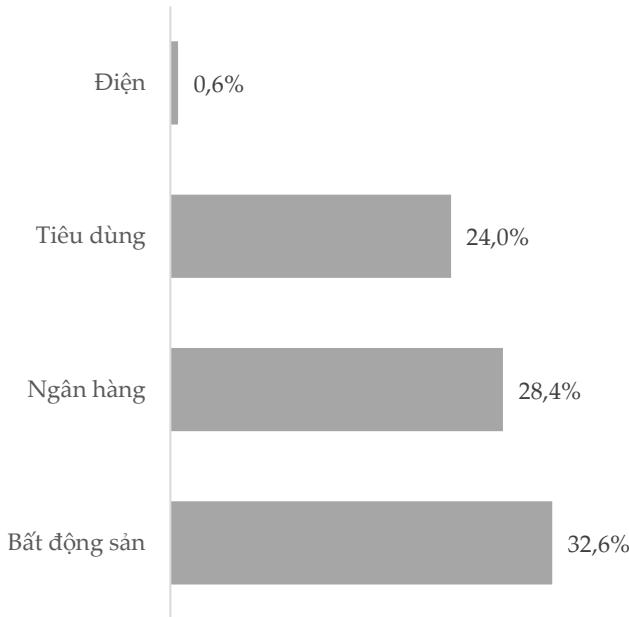
info@lighthousecapital.com.vn
www.lighthousecapital.com.vn



LIGHTHOUSE
CAPITAL
FUND MANAGEMENT JOINT STOCK COMPANY



PHÂN BỐ THEO NGÀNH



DANH MỤC ĐẦU TƯ LỚN

Tổ chức phát hành	Tỷ trọng (%)	Coupon (%)	Chu kỳ đáo hạn (năm)
VHM	18.6%	8.68	0.3
VBA	18.3%	6.55	6.5
CII	14.6%	10.00	9.6
MSN	14.5%	8.85	3.6
CTG	9.8%	6.25	7.4
SBT	8.7%	11.00	2.6
GEG	0.7%	12.78	0.3

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG VÀ QUỸ LHBF

CẬP NHẬT KINH TẾ VĨ MÔ:

Tình hình kinh tế vĩ mô 06 tháng đầu năm 2024 diễn biến tích cực hơn kỳ vọng, GDP tăng trưởng 6.93%, lạm phát trong tầm kiểm soát 4.34%, cán cân thương mại thặng dư 2.63 tỷ đô. Một số điểm sáng về tình hình kinh tế Việt Nam được thể hiện như sau:

1. GDP Q2/2024 ước đạt 6.93% và tính 6 tháng đầu năm đạt 6.42% YoY, cao hơn mục tiêu của Chính phủ. Các động lực tăng trưởng đều tích cực ở cả phía cung và cầu. Về phía cầu, tiêu dùng cuối cùng tăng 5.78% - gấp 2.2 lần 6 tháng đầu năm 2023.

Về phía cung, khu vực Công nghiệp và Xây dựng tăng 7.51%; Dịch vụ tăng 6.64%, Nông nghiệp tăng 3.4% so với mức nền 6 tháng năm 2023. Một số nhóm ngành đã có sự phục hồi và tăng trưởng, tuy nhiên một số ngành còn khó khăn, điển hình như bất động sản.

PMI sản xuất tháng 6/2024 tăng mạnh lên 54.7 điểm, đây là tháng tăng thứ 3 liên tiếp và cho thấy tình hình ngành sản xuất đã cải thiện đáng kể trong quý II/2024.

2. Xuất nhập khẩu tăng trưởng đột phá trong 6 tháng đầu năm. Tổng kim ngạch xuất - nhập khẩu 6T/2024 đạt 368,53 tỷ USD (+15.7% YoY), trong đó kim ngạch xuất khẩu đạt 190,1 tỷ USD (+14.5% YoY), nhờ vào sự phục hồi của tổng cầu thế giới, đặc biệt từ các đối tác lớn như Mỹ (tăng +22.1% YoY), EU (+14.1% YoY), ASEAN (+ 12.9% YoY)... Từ đó, cán cân thương mại thặng dư 11.63 tỷ USD, góp phần ổn định tỷ giá và tăng dự trữ ngoại hối.

3. FDI đăng ký và giải ngân tiếp tục khởi sắc, trong đó tổng vốn FDI đăng ký vào Việt Nam đạt 15.2 tỷ USD (+ 13.1% YoY); giải ngân vốn FDI đạt 10,84 tỷ USD (tăng 8.2% YoY). Đây là mức tăng cao nhất so với cùng kỳ trong vòng 6 năm trở lại đây, cho thấy niềm tin của nhà đầu tư vào triển vọng tăng trưởng và cơ hội đến từ dịch chuyển chuỗi cung ứng toàn cầu với Việt Nam.

4. Nhu cầu tiêu dùng trong dân và du khách tiếp tục đà phục hồi với tổng mức bán lẻ hàng hóa và dịch vụ trong 6T/2024 tăng 8.6% YoY nhờ lượng khách du lịch tăng mạnh cùng đà phục hồi tích cực của bán lẻ cùng với tiêu dùng của khu vực Nhà nước, đóng góp 64.26% vào tăng trưởng GDP trong 6 tháng đầu năm.

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU:

Thị trường TPDN tháng 6/2024 sôi động trở lại với 30 đợt phát hành TPDN riêng lẻ - giá trị 40,147 tỷ đồng và 03 đợt phát hành ra công chúng - giá trị 2,000 tỷ đồng, theo dữ liệu của VBMA. Lũy kế 6 tháng đầu năm, tổng giá trị phát hành TPDN ghi nhận là 115,487 tỷ đồng, với 102 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 104,109 tỷ đồng (chiếm 90% tổng giá trị phát hành) và 10 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 11,378 tỷ đồng (chiếm tỷ trọng 10%).

Trong tháng 6/2024, giá trị trái phiếu được mua lại trước hạn đạt 13,336 tỷ đồng (giảm 68% YoY). Trong nửa cuối năm 2024, ước tính có khoảng 139,765 tỷ đồng TPDN đáo hạn, trong đó 42% là trái phiếu bất động sản. Giá trị giao dịch trái phiếu riêng lẻ trên thị trường thứ cấp tháng 6/2024 đạt 99,469 tỷ đồng, giá trị giao dịch bình quân phiên tăng 12.1% so với tháng 5/2024.

Trong tháng 06/2024, 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%	0.38%							3.28%

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 hình 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.

