



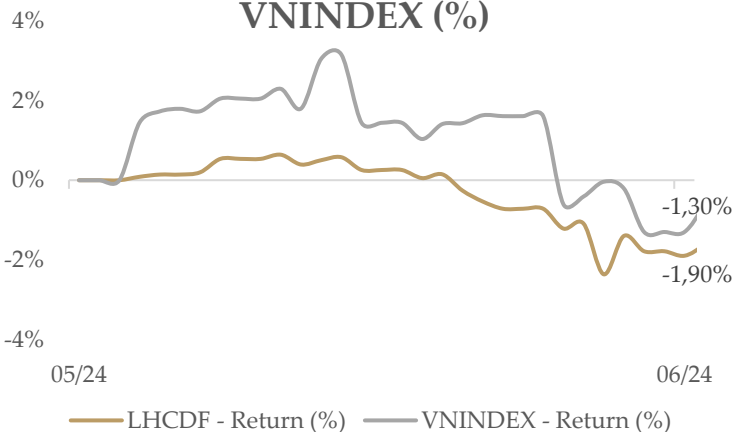
## LHCDF

## CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

- ✓ Quỹ LHCDF hướng tới mục tiêu mang lại lợi nhuận ổn định và cao hơn VN-Index nhằm tối đa hóa giá trị danh mục đầu tư cho khách hàng.
- ✓ Quỹ phân bổ giá trị tài sản ròng tập trung vào cổ phiếu của các doanh nghiệp có tăng trưởng tốt, tài chính lành mạnh; các tài sản có thu nhập cố định và công cụ nợ có thanh khoản ổn định và chất lượng tốt và tiền gửi tiết kiệm ngắn hạn.

## TĂNG TRƯỞNG NAV TỪ KHI THÀNH LẬP

## Diễn biến NAV/CCQ so với VNINDEX (%)



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 LHCDF

Tại ngày 30/06/2024	LHCDF	VNINDEX*
Tài sản ròng (tỷ VNĐ)	50.45	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	9,810.6	
Lợi nhuận tháng 06/2024 (%)	-1.9%	-1.3%
Lợi nhuận từ đầu năm 2024 (%)	--	10.0%
Lợi nhuận trung bình hàng năm từ khi thành lập (%)**	--	-1.3%
Lợi nhuận từ ngày thành lập (%)	-1.9%	

\* VNINDEX: Chỉ số tham chiếu là chỉ số VNINDEX tính từ ngày 30/05/2024

\*\* Quỹ LHCDF thành lập ngày 30/5/2024

## Bộ phận Chăm sóc khách hàng:

[info@lighthousecapital.com.vn](mailto:info@lighthousecapital.com.vn)

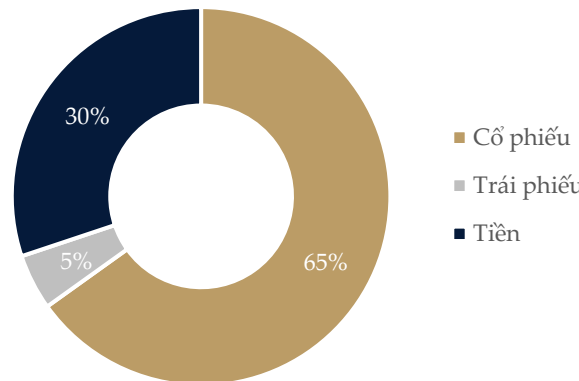
Tel: (+84) 28 7301 7786

## Đầu tư dễ dàng với LiMO



## PHÂN BỐ TÀI SẢN QUỸ LHCDF

% Giá trị tài sản tại 30/06/2024



## CHỈ SỐ DANH MỤC ĐẦU TƯ

	LHCDF	VN-Index
Chỉ số Sharpe Ratio (x)	(2.33)	(1.21)
Chỉ số P/E 2024 (x)	11.93	13.98
Chỉ số P/B 2024 (x)	1.68	1.73

## THÔNG TIN VỀ QUỸ LHCDF

Loại hình Quỹ mở	Ngày thành lập 30/5/2024
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	1.5% NAV/năm
Phí phát hành	Miễn phí
Phí mua lại theo thời gian nắm giữ	

## CHƯƠNG TRÌNH LINH HOẠT

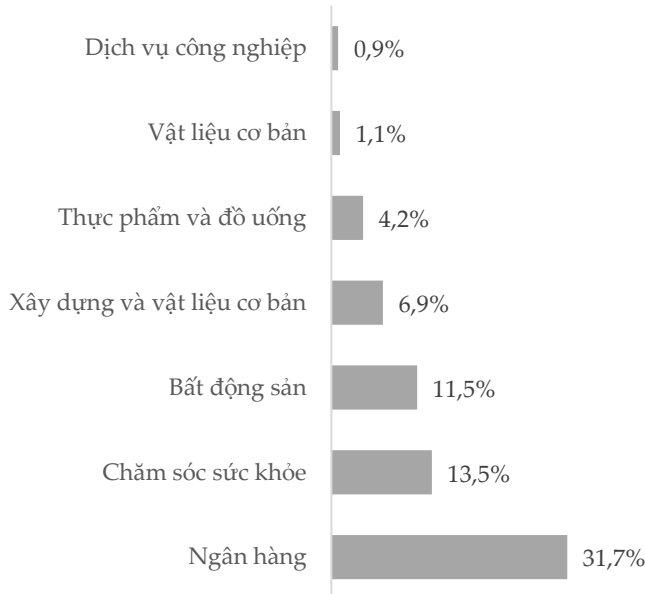
Dưới 06 tháng	0.50%
Từ 06 tháng – dưới 09 tháng	0.30%
Từ 09 tháng – dưới 12 tháng	0.15%
Từ 12 tháng trở lên	Miễn phí

## 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



## PHÂN BỐ THEO NGÀNH



## DANH MỤC ĐẦU TƯ LỚN

Mã cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng(%)
NAB	Ngân hàng	18,36%
DBD	Chăm sóc sức khỏe	13,49%
KBC	Bất động sản	6,32%

## CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG VÀ QUỸ LHCDF

## 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 dương 2,63 tỷ đô. Một số điểm sáng về tình hình kinh tế vĩ mô 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 cả phía cung và cầu đều tăng tích cực. Đối với phía cầu, kim ngạch xuất nhập khẩu hàng hóa tăng 15.7% so với cùng kỳ là -15.2% trong 6T/23, cán cân thương mại hàng hóa thặng dư 11,6 tỷ USD, tiêu dùng cuối cùng tăng 5,78% gấp 2,2 lần 6T/23.

Đối với 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. Qua đó, một số nhóm ngành đã có sự tăng trưởng phục hồi trong năm khó khăn tuy nhiên một phần nhỏ nhóm còn kém tăng trưởng như bất động sản.

**2. Tăng trưởng về xuất nhập khẩu đột phá trong 6 tháng đầu năm với giá trị tổng kim ngạch xuất-nhập khẩu 6 tháng/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 (+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 tang 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 8.8 triệu lượt khách quốc tế tăng +58.4% YoY và +4.1% so với năm 2019. Đà phục hồi tích cực của bán lẻ cùng với tiêu dùng của khu vực Nhà nước góp phần đưa nhóm tiêu dùng đóng góp cao nhất 64.26% vào tăng trưởng GDP trong 6T đầu năm 2024.

## CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

Thị trường chứng khoán diễn biến không quá tích cực trong tháng 6 năm 2024 trước áp lực bán mạnh của khối ngoại từ 500-1000 tỷ đồng/phiên. VN-Index đạt 1,241 giảm 3.4% trong tháng 6, nhưng tăng 10.4% từ đầu năm tới cuối tháng 6/2024. Chúng tôi đánh giá với triển vọng phục hồi của nền kinh tế VN-Index có thể đạt 1350 điểm vào cuối 2024.

Hiện tại, danh mục của quỹ LHCDF đang nắm giữ các cổ phiếu dẫn đầu của các nhóm ngành như ngân hàng, chăm sóc sức khỏe (được), bất động sản dân dụng và bất động sản khu công nghiệp, thực phẩm đồ uống và xây dựng,...

Cổ phiếu tiêu biểu trong danh mục như KBC là doanh nghiệp dẫn đầu trong ngành khu công nghiệp với quy mô 6,610 ha chiếm 5.09% tổng diện tích KCN cả nước. KBC dự kiến doanh thu và LNST 2024 đạt 9,000 tỷ (+53% YoY), 4,000 tỷ (+78% YoY).

## KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	LN từ đầu năm
2024						-1.9%							-1.9%

## 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 hình 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.

