



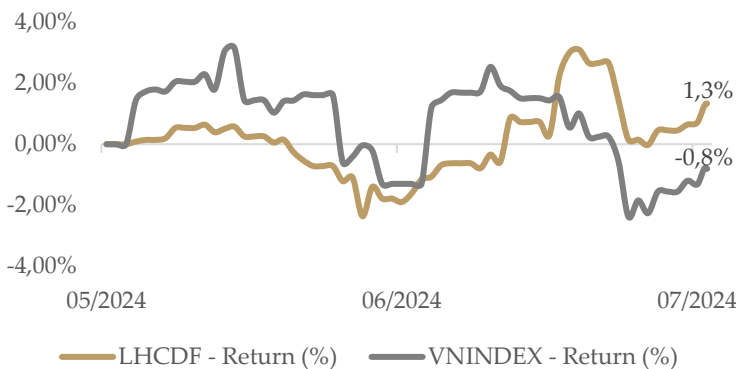
LHCDF

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/CCP 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 31/07/2024	LHCDF	VNINDEX*
Tài sản ròng (tỷ VNĐ)	52.18	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	10,133.36	
Lợi nhuận tháng 07/2024 (%)	3.3%	0.5%
Lợi nhuận từ đầu năm 2024 (%)	--	10.6%
Lợi nhuận trung bình hàng năm từ khi thành lập (%)**	--	--
Lợi nhuận từ ngày thành lập (%)	1.3%	-0.8%

* 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

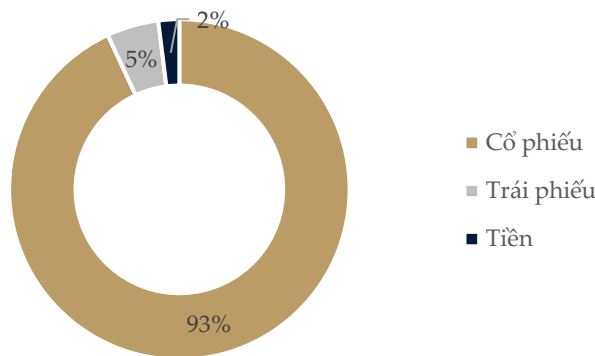
Tel: (+84) 28 7301 7786

Đầu tư dễ dàng với LiMO



PHÂN BỐ TÀI SẢN QUỸ LHCDF

% Giá trị tài sản tại 31/07/2024



CHỈ SỐ DANH MỤC ĐẦU TƯ

	LHCDF	VN-Index
Chỉ số Sharpe Ratio (x)	0.56	(0.83)
Chỉ số P/E 2024 (x)	10.94	14.05
Chỉ số P/B 2024 (x)	1.87	1.78

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 Ba và Thứ Sáu 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

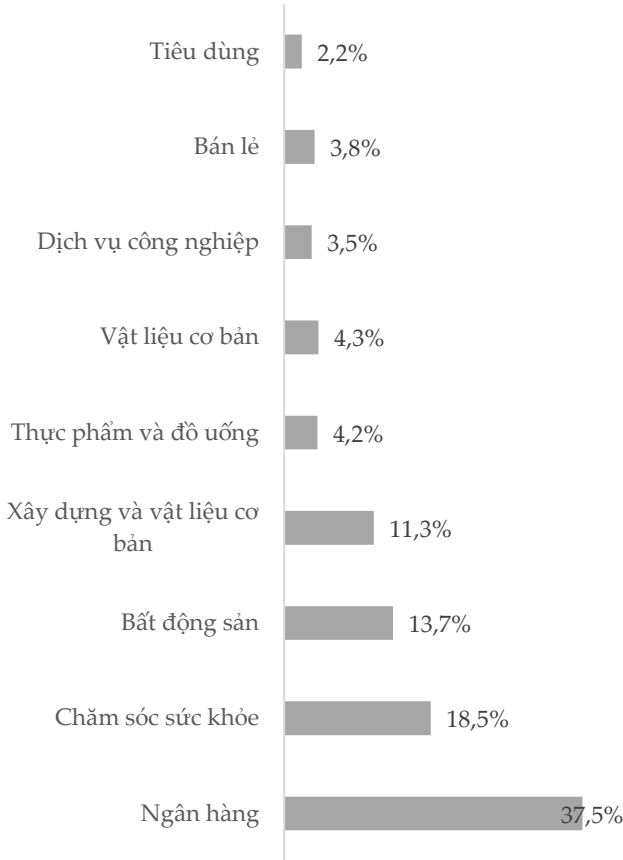
Dưới 06 tháng	0.50%
Từ 06 tháng – dưới 09 tháng	0.30%
Từ 09 tháng – dưới 12 tháng	0.15%
Từ 12 tháng trở lên	Miễn phí

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



CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG VÀ QUỸ LHCDF

CẬP NHẬT KINH TẾ VĨ MÔ:

Tình hình kinh tế Việt Nam tháng 7/2024 tiếp tục ghi nhận những tín hiệu tích cực với nhiều điểm sáng:

1. Sản xuất công nghiệp tiếp tục tăng trưởng tích cực +8.5% YoY trong 7 tháng đầu năm 2024, tiêu biểu như ngành chế biến, chế tạo tăng 9.5% YoY; ngành sản xuất và phân phối điện tăng 12.4% YoY.

Điều kiện ngành sản xuất Việt Nam duy trì trạng thái tích cực, PMI sản xuất tháng 7/2024 giữ ở mức 54.7 điểm - tương đương tháng 06/2024.

2. Các hoạt động thương mại - dịch vụ phục hồi rõ nét và duy trì mức tăng trưởng cao so với cùng kỳ. Một số điểm sáng như Tổng mức bán lẻ hàng hóa và dịch vụ tiêu dùng 7 tháng tăng +8.7% YoY, vận chuyển hành khách tăng 7.2% YoY, lượng khách quốc tế đến Việt Nam đạt gần 10 triệu lượt - tăng 51% YoY và cao hơn 1.9% cùng kỳ 2019 - giai đoạn trước Covid.

3. Thương mại tiếp tục khởi sắc, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu 7 tháng đạt 440 tỷ USD (+17.1% YoY), cán cân thương mại thặng dư 14.08 tỷ USD, trong đó xuất khẩu đạt 227 tỷ USD (+15.7% YoY) và nhập khẩu đạt 213 tỷ USD (+18.5%). Các quốc gia xuất khẩu chính của Việt Nam có thể kể đến như Trung Quốc, Mỹ và Châu Âu, tập trung vào các mặt hàng điện tử, gạo, dệt may, thủy sản,....

4. Vốn FDI tiếp tục là điểm sáng, trong đó tổng vốn FDI đăng ký vào Việt Nam lũy kế 7 tháng 2024 đạt 18 tỷ USD (+10.9% YoY); giải ngân vốn FDI đạt 12.55 tỷ USD (+8.4% YoY). Điều này 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.

5. Lạm phát vẫn trong tầm kiểm soát, CPI bình quân 7 tháng năm 2024 tăng 4.12% YoY - nằm trong ngưỡng mục tiêu, tuy nhiên chỉ số giá vàng biến động mạnh - bình quân 7 tháng tăng 24.77% do ảnh hưởng của giá vàng thế giới và chỉ số giá USD. Tuy vậy, áp lực tỷ giá đã hạ nhiệt và kỳ vọng FED sẽ cắt giảm lãi suất trong những tháng cuối năm giúp thu hẹp chênh lệch lãi suất USD và VND, tạo dư địa cho chính sách điều hành.

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

Thị trường chứng khoán diễn biến giằng co trong tháng 7/2024 trước áp lực bán mạnh của khối ngoại khi chịu ảnh hưởng đợt bán tháo thị trường chứng khoán Nhật và căng thẳng địa chính trị Iran-Israel leo thang. Kết thúc tháng 7/2024, VN-Index đạt 1,251 giảm -3.25% trong tháng 7, nhưng tăng 10.67% tính từ đầu năm.

Mặc dù chứng kiến đợt giảm mạnh của toàn bộ thị trường nhưng danh mục đầu tư của Quỹ đầu tư Năng động LHCDF vẫn **tăng trưởng 3.3% trong tháng 7 nhờ cơ cấu đa dạng và phân bổ trọng điểm vào nhóm ngành ngân hàng với mức tăng trưởng cao.**

Cổ phiếu tiêu biểu trong danh mục như DBD là doanh nghiệp dẫn đầu trong ngành dược với **doanh thu thuần đạt 1,731 tỷ đồng (+7.09% YoY)** và LNST đạt 269 tỷ đồng (+10.47% YoY). Cơ hội đầu tư của DBD tới từ nhà máy thuốc ung thư Nhon Hội dự kiến đạt chuẩn EU GMP vào 2025 và nhà máy thuốc vô trùng hoàn thành vào 2025.

DANH MỤC ĐẦU TƯ LỚN

Mã cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng(%)
NAB	Ngân hàng	19.5%
DBD	Chăm sóc sức khỏe	13.7%
KBC	Bất động sản	5.6%

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	LN từ đầu năm
2024	-	-	-	-	-	-1.9%	3.3%						1.3%

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.

