



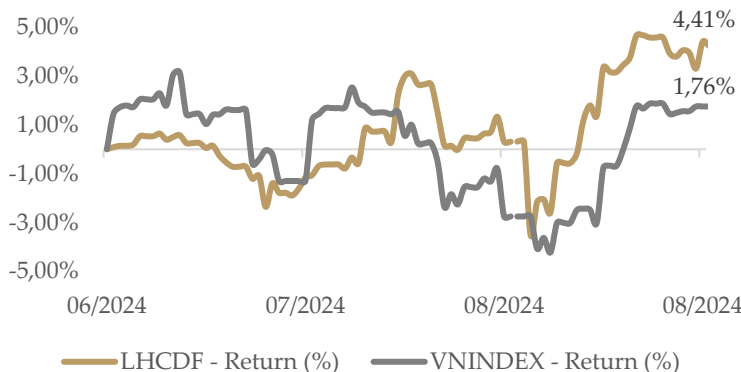
**LHCDF**

**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 31/08/2024	LHCDF	VNINDEX*
Tài sản ròng (tỷ VNĐ)	53.92	
Giá trị tài sản ròng/CCQ(VNĐ)	10,441.07	
Lợi nhuận tháng 08/2024 (%)	3.0%	2.6%
Lợi nhuận từ đầu năm 2024 (%)	--	13.4%
Lợi nhuận trung bình hàng năm từ khi thành lập (%)**	--	--
Lợi nhuận từ ngày thành lập (%)	4.4%	1.8%

\* 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](mailto:info@lighthousecapital.com.vn)

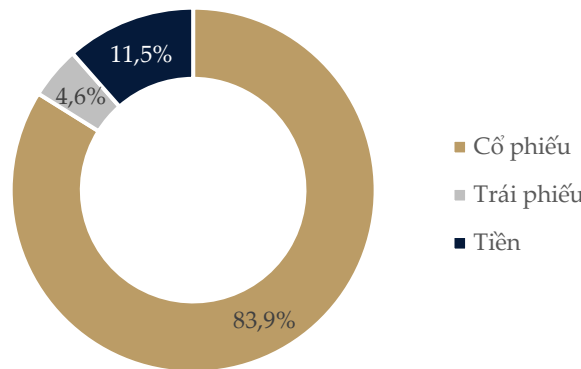
Tel: (+84) 28 7301 7786

**Đầu tư dễ dàng với LiMO**



**PHÂN BỐ TÀI SẢN QUỸ LHCDF**

% Giá trị tài sản tại 31/08/2024



**CHỈ SỐ DANH MỤC ĐẦU TƯ**

	LHCDF	VN-Index
Chỉ số Sharpe Ratio (x)	1.7	0.3
Chỉ số P/E 2024 (x)	11.1	13.9
Chỉ số P/B 2024 (x)	1.9	1.7

**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 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**

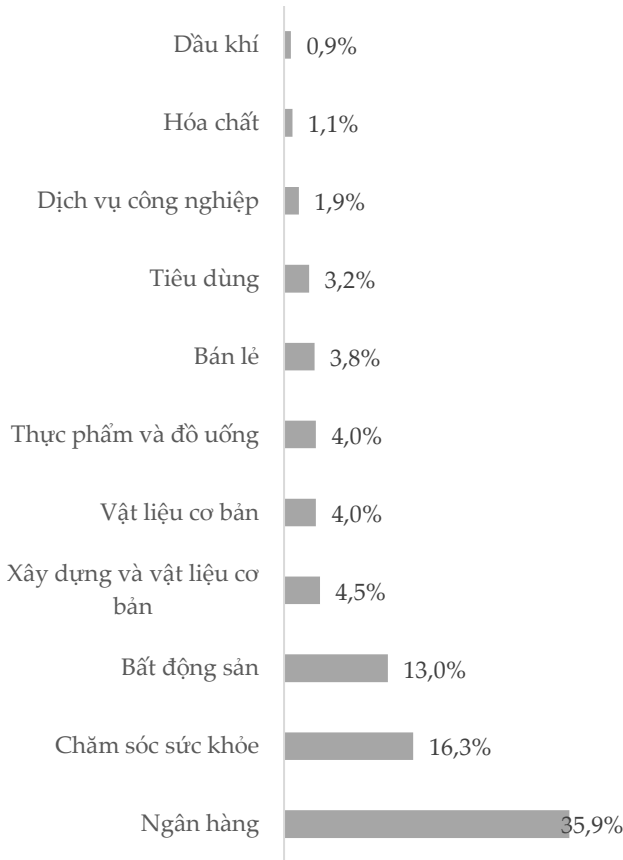
Dưới 06 tháng	0.50%
Từ 06 tháng – dưới 09 tháng	0.30%
Từ 09 tháng – dưới 12 tháng	0.15%
Từ 12 tháng trở lên	Miễn phí

**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:

Nền kinh tế Việt Nam trong tháng 8/2024 ghi nhận nhiều bước tiến trong bối cảnh thế giới còn nhiều biến động. Một số chỉ tiêu vĩ mô đáng chú ý trong tháng 8 như sau:

**1. Sản xuất và thương mại được cải thiện trong tháng 8/2024.** Chỉ số sản xuất ngành công nghiệp IIP 8M/2024 tăng +8.6% YoY, trong đó ngành chế tạo, chế biến tăng 9.7% YoY, ngành sản xuất và phân phối điện tăng +11.6% YoY, chỉ riêng ngành khoáng sản giảm -6%YoY. Trong lĩnh vực thương mại, thặng dư xuất nhập khẩu tháng 8/2024 đạt 4.53 tỷ USD - cao nhất từ đầu năm 2024 với xuất khẩu đạt giá trị 37.59 tỷ USD (+14.7% YoY) và nhập khẩu đạt giá trị 33.06 tỷ USD (+12.8% YoY). Sản xuất công nghiệp Việt Nam vẫn tăng trưởng ổn định mặc dù kinh tế toàn cầu có dấu hiệu suy giảm, đặc biệt tại Hoa Kỳ.

**2. Tăng trưởng bán lẻ nội địa chậm lại trong tháng 8/2024 cùng áp lực lạm phát giảm so với dự kiến.** Hoạt động bán lẻ nội địa đạt giá trị 526 nghìn tỷ đồng - tăng 7.9% YoY và thấp hơn tháng trước 9.4% do mùa chi tiêu cao điểm dịp hè kết thúc và tâm lý tiêu dùng cũng bị ảnh hưởng bởi "Tháng 7 Âm lịch". Theo đó, **lạm phát tháng 8 cũng hạ nhiệt còn 3.45% so với mức 4.36% của tháng 7.** Triển vọng ngành bán lẻ tiêu dùng sẽ tăng trưởng trở lại vào mùa tiêu dùng cuối năm 2024 bắt đầu từ tháng 10/2024 tới tháng 4/2025.

**3. Áp lực tỷ giá hạ nhiệt và các biện pháp của SBV:** Tỷ giá hối đoái giảm nhanh trong 08/2024 do Fed ra tín hiệu cắt giảm lãi suất lần đầu tiên trong hơn 2 năm. Qua đó, tỷ giá VND/USD đã hạ còn 24,860 cuối tháng 8, mất giá 2.35% so với đầu năm - thấp hơn so với mức tháng 6 là 5%; sự mất giá của VND thấp hơn so với đồng tiền của các quốc gia trong khu vực. SBV đã hạ lãi suất điều hành 3 lần trong tháng 8 và việc Fed ra tín hiệu giảm lãi suất giúp tạo chính sách tiền tệ của Việt Nam còn dư địa để nói lòng, từ đó giúp duy trì mặt bằng lãi suất cho vay thấp nhằm thúc đẩy tăng trưởng tín dụng để đạt kế hoạch đề ra. **Tăng trưởng tín dụng tháng 8 đạt 7.75% so với kế hoạch 15% cả năm.**

## CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

Thị trường chứng khoán phục hồi trong tháng 8/2024 với chỉ số VNINDEX đạt 1,283 tăng 11.49% so với đầu năm và tăng 2.59% so với tháng 7. Động lực tăng trưởng của thị trường tập trung ở 1 số nhóm ngành chính như tiêu dùng bán lẻ, ngân hàng và công nghiệp.

Triển vọng thị trường trong tháng 9 sẽ có nhiều diễn biến trái chiều khi Fed dự kiến sẽ hạ lãi suất 0.25%-0.5% đầu tiêu sau hơn 2 năm giữ mặt bằng lãi suất cao, từ đó sẽ tác động rất lớn đến kinh tế thế giới nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng.

Danh mục đầu tư quỹ cổ phiếu năng động LHCDF tăng trưởng 3% trong tháng 8 cao hơn thị trường là 2.59% nhờ vào tăng tỷ trọng nhóm ngành tài chính, bán lẻ tiêu dùng từ đó đạt được mức tăng trưởng tốt hơn thị trường.

Cổ phiếu tiêu biến trong nhóm ngành bán lẻ tiêu dùng có thể kể đến là MWG – công ty cổ phần đầu tư Thế Giới Di Động. Lũy kế 7 tháng 2024, tổng doanh thu của MWG đạt 76.5 ngàn tỷ đồng tăng +15% YoY và hoàn thành 61% kế hoạch doanh thu 125 ngàn tỷ đồng trong năm 2024, trong đó: doanh thu của chuỗi TGDD (bao gồm Topzone) và ĐMX đạt 51,3 ngàn tỷ đồng (+6% YoY) và chuỗi BHX đạt doanh thu là 23 ngàn tỷ đồng (+40% YoY). Riêng BHX, trong tháng 7 doanh thu đạt hơn 3.6 ngàn tỷ đồng tăng gần 28% YoY và tăng nhẹ so với tháng trước. Cả 2 ngành hàng tươi sống và FMCG đều duy trì mức tăng trưởng 2 chữ số với với tháng 07-2023. Doanh thu bình quân trong tháng 7/2024 đạt 2.1 tỷ đồng/ cửa hàng.

## DANH MỤC ĐẦU TƯ LỚN

Mã cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng(%)
NAB	Ngân hàng	17.7%
DBD	Chăm sóc sức khỏe	13.1%
KBC	Bất động sản	5.5%

## 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%	3.0%					4.4%

## 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.

