

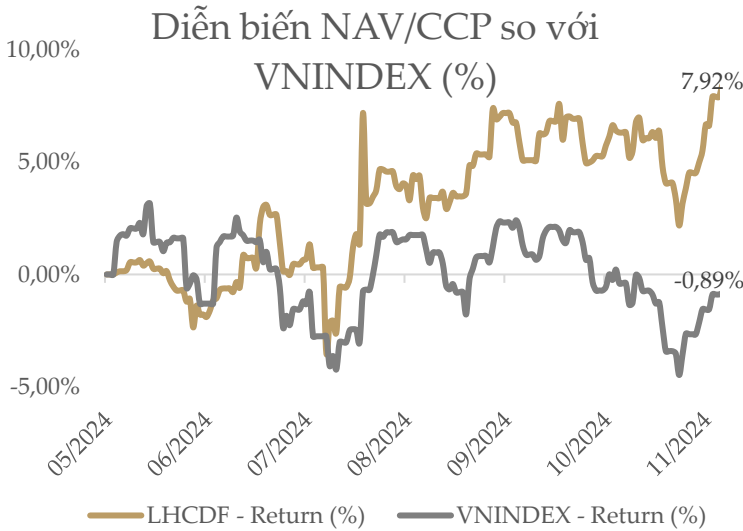


LHCDF

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



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 30/11/2024	LHCDF	VNINDEX*
Tài sản ròng (tỷ VNĐ)	57.55	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	10,791.83	
Lợi nhuận tháng 11/2024 (%)	1.4%	-1.1%
Lợi nhuận từ đầu năm 2024 (%)	--	10.5%
Lợi nhuận trung bình hàng năm từ khi thành lập (%)**	--	--
Lợi nhuận từ ngày thành lập (%)	7.9%	-1.3%

* 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

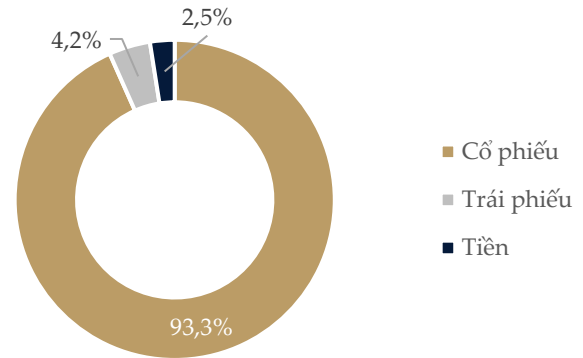
Tel: (+84) 28 7301 7786

Đầu tư dễ dàng với LiMO



PHÂN BỐ TÀI SẢN QUỸ LHCDF

% Giá trị tài sản tại 30/11/2024



CHỈ SỐ DANH MỤC ĐẦU TƯ

	LHCDF	VN-Index
Chi số Sharpe Ratio (x)	6.75	(5.34)
Chi số P/E 2024 (x)	12.46	13.06
Chi số P/B 2024 (x)	2.03	1.67

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

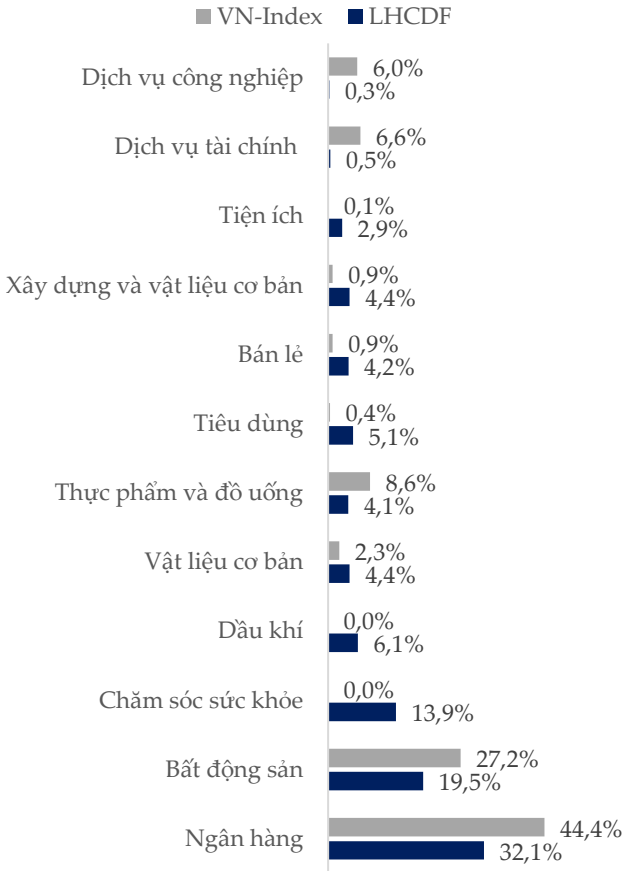
- Dưới 06 tháng: 0.50%
- Từ 06 tháng – dưới 09 tháng: 0.30%
- Từ 09 tháng – dưới 12 tháng: 0.15%
- Từ 12 tháng trở lên: Miễn phí

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:

Tình hình kinh tế vĩ mô Việt Nam tháng 11/2024 có nhiều diễn biến tích cực thể hiện đà phục hồi, mặc dù tốc độ còn chậm nhưng đang từng bước tiến tới các mục tiêu kế hoạch đề ra đầu năm. Cập nhật một số chỉ tiêu chính trong tháng 11/2024 như sau:

- Xuất khẩu đạt giá trị 33.75 ngàn tỷ đồng tăng +8.39% YoY**, linh kiện điện tử vẫn chiếm tỷ trọng lớn (+26.3% YoY). Các ngành giày dép, gỗ và dệt may lần lượt tăng 12.9%, 21.2% và 10.6% YoY. **Nhập khẩu đạt giá trị 32.67 ngàn tỷ đồng tăng 10.44% YoY trong tháng 11/2024**, nhập khẩu linh kiện điện tử ổn định ở mức +22.4% YoY, trong khi máy móc, thiết bị và dụng cụ tăng 17.3% YoY. **Thặng dư thương mại tháng 11 đạt 1.07 tỷ USD, lũy kế 11 tháng thặng dư đạt 22.73 tỷ USD** - thấp hơn cùng kỳ là 25.57 tỷ USD. Quy mô xuất nhập khẩu của Việt Nam đã tăng lên 711 tỷ USD cao hơn cùng kỳ 15.2% YoY trong đó Mỹ tiếp tục là đối tác thương mại lớn nhất.
- FDI và đầu tư công:**
Trong 11 tháng năm 2024, vốn FDI đăng ký và giải ngân lần lượt đạt 31.38 tỷ USD (+1.0% YoY) và 21.68 tỷ USD (+7.1% YoY). Singapore tiếp tục là quốc gia đầu tư lớn nhất vào Việt Nam.
Lũy kế 11 tháng, giải ngân đầu tư công đạt 75.88 ngàn tỷ đồng - hoàn thành 70.8% kế hoạch, theo đó dự kiến cả năm sẽ đạt được 80-90% kế hoạch giải ngân Nhà nước đặt ra.
- Chỉ số giá tiêu dùng:** CPI tháng 11/2024 tăng 0.13% MoM, tăng +2.65% YTD, và tăng +2.77% YoY. Lũy kế 11 tháng năm 2024, CPI tăng +3.69% YoY, lạm phát cơ bản tăng 2.7% YoY. Sự gia tăng CPI chủ yếu do giá điện, giá vật liệu xây dựng và chi phí thuê nhà tăng.
- Doanh thu bán lẻ:** Tháng 11/2024 đạt 562 ngàn tỷ đồng (+0.8% MoM, +8.8% YoY). Lũy kế 11 tháng năm 2024, doanh thu bán lẻ đạt 5,822.3 ngàn tỷ đồng (+8.8% MoM, +5.8% YoY nếu loại trừ yếu tố tăng giá).
- Chỉ số sản xuất công nghiệp:** Chỉ số IIP tháng 11/2024 tăng 8.9% YoY, trong 11 tháng năm 2024 tăng +8.4% YoY. Sản xuất chế tạo và sản xuất, phân phối điện lần lượt tăng +11.2% và +5.5% YoY. Một số ngành công nghiệp chủ chốt tăng mạnh, bao gồm: sản xuất cao su và nhựa tăng +25.6%, sản xuất đồ nội thất tăng +24.7%.

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

Thị trường chứng khoán Việt Nam trải qua tháng 11 đầy biến động với xu hướng bán ròng từ khối ngoại trong phần lớn thời gian. Tuy nhiên về nửa cuối tháng, áp lực bán ròng giảm dần cùng sự hạ nhiệt của chỉ số DXY và tỷ giá đã giúp VNINDEX thu hẹp biên độ giảm. Kết thúc tháng 11/2024, VNINDEX đóng cửa ở mốc 1,250.46 điểm - giảm 1.1% MoM và tăng 10.5% YTD.

Triển vọng thị trường trong tháng 12/2024 sẽ tăng trưởng vượt 1,280 nhờ vào tăng trưởng chính của ngành ngân hàng, công nghiệp và tiêu dùng khi các doanh nghiệp đẩy mạnh kinh doanh để hoàn thành KQKD năm 2024. Kỳ vọng việc các doanh nghiệp sẽ tăng tốc hoàn thành kế hoạch năm 2024 như nhóm ngân hàng, tiêu dùng,...

Danh mục đầu tư quỹ cổ phiếu năng động LHCDF **tăng nhẹ 1.4%** trong tháng 11 - cao hơn mức **-1.11% của VNINDEX** nhờ vào chốt lời các nhóm ngành đã tăng cao từ tháng 10-11 như nhóm ngân hàng và bất động sản. Một số các mã đóng góp lớn vào tăng trưởng của giá trị NAV của danh mục và NAB, DBD, VHM, STB, CTG, v.v...

DANH MỤC ĐẦU TƯ LỚN

Mã cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng(%)
NAB	Ngân hàng	15.45%
DBD	Chăm sóc sức khỏe	13.95%
KBC	Bất động sản	6.8%

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%	2.2%	-0.3%	1.4%		7.9%

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.

