

THÔNG TIN QUỸ LPBF

Tên quỹ	Quỹ Đầu tư Trái phiếu LP
Tên viết tắt	LPBF
Loại hình quỹ	Quỹ mở
Bắt đầu hoạt động là quỹ trái phiếu	21/07/2025
Công ty quản lý quỹ	CTCP Quản lý Quỹ LPB (LPBA)
Ngân hàng giám sát	BIDV - CN Hà Thành
Đại lý phân phối	LPBA, Fincorp, Finhay by VNSC
Ngày giao dịch (Ngày T)	Hàng ngày từ Thứ Hai đến Thứ Sáu
Thời gian nhận lệnh	Trước 14h30 ngày (T-1)
Giá trị đầu tư tối thiểu	10.000 đồng

MỤC TIÊU ĐẦU TƯ

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là **tạo ra thu nhập ổn định và bảo toàn vốn cho nhà đầu tư trong trung và dài hạn**, thông qua việc đầu tư chủ yếu vào danh mục các trái phiếu niêm yết của các doanh nghiệp có xếp hạng tín nhiệm tốt và các tài sản có thu nhập cố định khác như chứng chỉ tiền gửi.

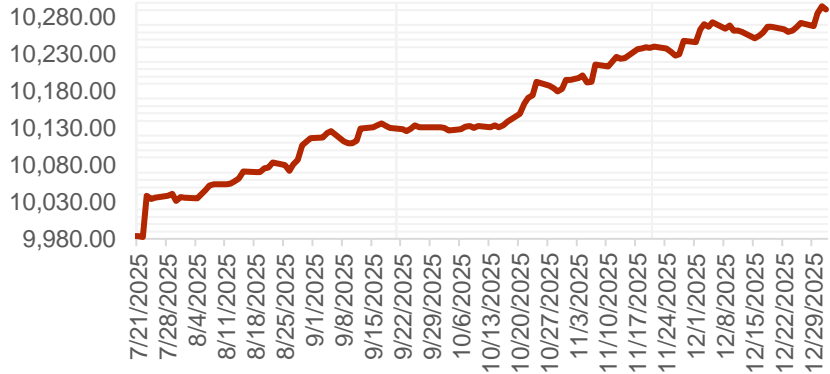
Quỹ hướng đến **hiệu quả đầu tư cao hơn so với lãi suất tiền gửi ngân hàng**, đồng thời duy trì mức độ rủi ro thấp hơn so với các quỹ cổ phiếu.

QUỸ LPBF PHÙ HỢP VỚI AI?

Quỹ LPBF phù hợp với các nhà đầu tư **có dòng tiền nhàn rỗi từ 6 tháng trở lên**, mong muốn đầu tư sản phẩm có **lợi nhuận an toàn, ổn định và linh hoạt về kỳ hạn đầu tư**.

DIỄN BIẾN GIÁ CHỨNG CHỈ QUỸ LPBF

NAV/1CCQ



Đồ thị tính từ khi Quỹ LPBF chuyển đổi sang quỹ trái phiếu vào ngày 21/07/2025

LỢI NHUẬN QUỸ LPBF

	Giá CCQ ngày 31/12/25	Lợi nhuận*			
		3 tháng	6 tháng	9 tháng	12 tháng
LPBF *	10,295.31	1.63%			
Lãi suất quy năm		7.0%			
Lãi suất tiết kiệm LPBank		4.2%	5.2%	5.2%	5.5%

* Lợi nhuận của Quỹ tính theo tăng trưởng giá chứng chỉ quỹ

TOP HOLDINGS (tại ngày 31/12/2025)

Trái Phiếu	Ngành	% NAV
DSE125018	Chứng khoán	19.11%
HDB125012	Ngân hàng	18.38%
LPB125007	Ngân hàng	18.33%
VIC124003	Bất động sản	9.51%
VIC124005	Bất động sản	9.38%

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ LPB

Địa chỉ: Tầng 2, LPB Tower, Số 210 Trần Quang Khải và 17 Tông Đản, Phường

Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội

Điện thoại: 024 3121 1616

Website: <http://www.lpbam.com.vn/> Email: contact@lpbam.com.vn



VÌ SAO QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU PHÙ HỢP VỚI NHÀ ĐẦU TƯ CÁ NHÂN?

- **Vốn đầu tư linh hoạt:** đầu tư vào quỹ mở trái phiếu không yêu cầu vốn đầu tư lớn. Chỉ cần từ một hoặc vài triệu đồng, nhà đầu tư đã có thể tham gia đầu tư vào rổ các trái phiếu của Quỹ.
- **Tính thanh khoản cao:** Quỹ mở được giao dịch định kỳ hàng ngày hoặc hàng tuần (tùy theo quỹ). Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm mua lại chứng chỉ quỹ khi nhà đầu tư có yêu cầu, do đó đảm bảo thanh khoản cho chứng chỉ quỹ. Nhà đầu tư có thể linh hoạt bỏ tiền vào hoặc rút tiền ra hàng ngày.
- **Đa dạng hóa danh mục đầu tư:** Nhà đầu tư sở hữu chứng chỉ quỹ mở nghĩa là đang đầu tư và một danh mục bao gồm đa dạng các trái phiếu niêm yết, từ đó giảm thiểu rủi ro với chi phí thấp hơn so với đầu tư riêng lẻ vào từng trái phiếu.
- **Quản lý tài sản chuyên nghiệp:** Nhà đầu tư được tiếp cận với dịch vụ quản lý tài sản chuyên nghiệp bởi các chuyên gia nhiều kinh nghiệm về đầu tư và quản trị danh mục đầu tư. Nhờ đó, nhà đầu tư có thể đạt được hiệu quả đầu tư cao hơn mà không tốn thời gian, công sức tìm hiểu và nghiên cứu thị trường.

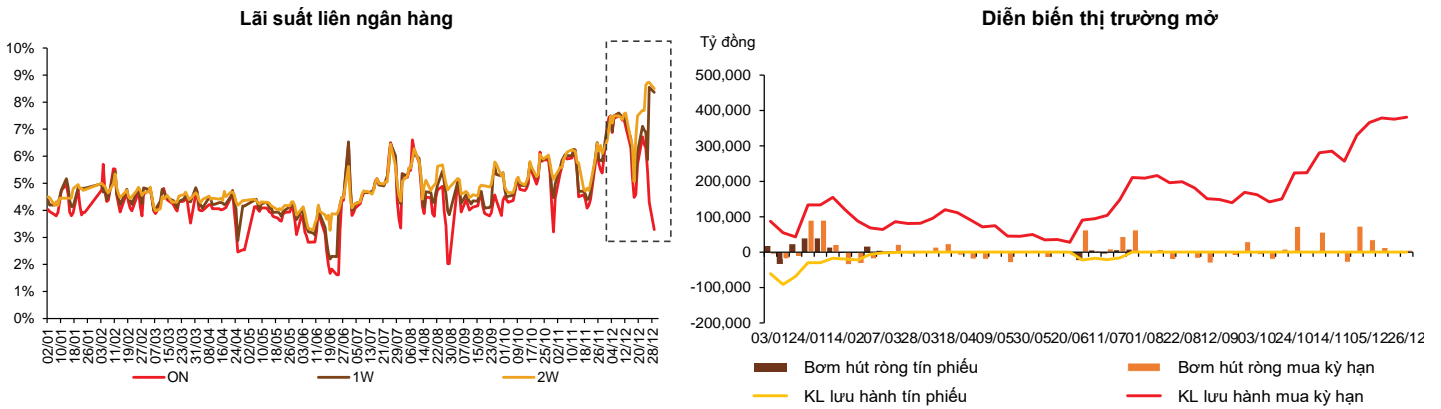
THÔNG TIN THÁNG 12 VỀ LÃI SUẤT VÀ THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

1. DIỄN BIẾN LÃI SUẤT

Lãi suất huy động dân cư: Trong tháng 12, khoảng 30 ngân hàng tăng lãi suất huy động. Đặc biệt, nhiều ngân hàng trong đó có BIDV, VietinBank, MB tăng lãi suất 2 lần trở lên trong tháng cuối cùng của năm 2025. Lãi suất bình quân huy động dân cư kỳ hạn 12 tháng của 04 ngân hàng quốc doanh tăng lên ở mức 5,2%/năm.

Lãi suất liên ngân hàng: Tính đến 26/12, lãi suất VND liên ngân hàng “LNH” các kỳ hạn ON – 1W neo quanh vùng 4,3% cho thấy sự hạ nhiệt rõ rệt so với thời điểm cuối tháng 11 đầu tháng 12, nhờ sự hỗ trợ của thanh khoản ngắn hạn dồi dào. Trong khi đó, các kỳ lãi suất vất qua năm vẫn duy trì ở mức cao quanh 7%-9%, do nhu cầu dự trữ thanh khoản trước lễ.

Diễn biến thị trường mở (OMO): lãi suất đấu thầu các kỳ hạn đều giữ ở mức 4,5%. Tính đến hết ngày 26/12, ngân hàng nhà nước “SBV” vẫn tiếp tục hỗ trợ thanh khoản hệ thống qua kênh OMO với 381.451 tỷ đồng, tăng mạnh so với mức 330.565 cuối tháng 11 (28/11).

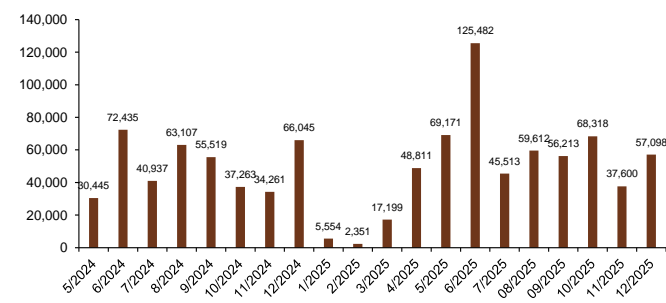


2. THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP (TPDN)

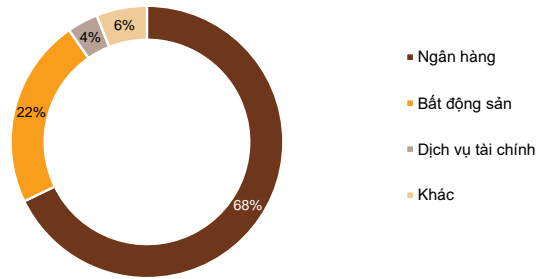
TPDN phát hành: tổng giá trị phát hành TPDN đạt 592.921 tỷ đồng với 33 đợt phát hành ra công chúng (tổng giá trị đạt 51.855 tỷ đồng, chiếm 8,75% tổng giá trị phát hành) và 488 đợt phát hành riêng lẻ (tổng trị giá đạt 541.066 tỷ đồng, chiếm tới 91,25% tổng giá trị phát hành). Phần lớn trái phiếu doanh nghiệp được phát hành vẫn thuộc nhóm Ngân hàng khi nhóm này hiện đang chiếm đến 68% tổng giá trị phát hành, tiếp đến là nhóm Bất động sản với tỷ trọng 22% và nhóm dịch vụ tài chính với tỷ trọng 4%.



Giá trị TPDN phát hành theo tháng



Giá trị TPDN phát hành lũy kế 2025 theo Ngành

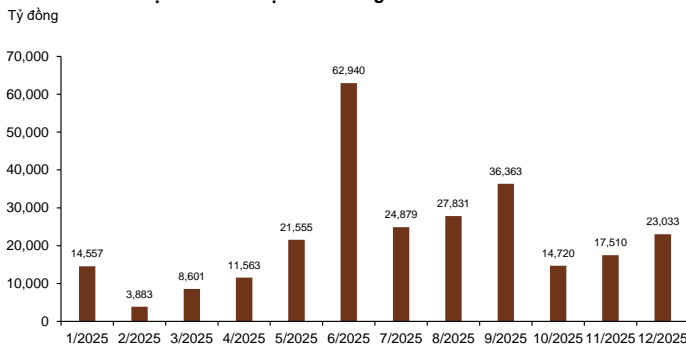


STT	Mã TP	Tổ chức phát hành	Ngành	Giá trị phát hành (Tỷ VNĐ)	Ngày phát hành	Ngày đáo hạn	Lãi suất Coupon	Tổ chức xếp hạng
1	ACB12521	ACB	Ngân hàng	400,00	12/26/2025	12/26/2030	7,00%	FiinRatings
2	HDB12515	HDBank	Ngân hàng	2.000,00	12/25/2025	12/25/2027	7,50%	FiinRatings
3	HDC425001	Phát triển Nhà BR-VT	Bất động sản	500,00	12/25/2025	12/25/2027	10,00%	N/A
4	BAB12511	Ngân hàng Bắc Á	Ngân hàng	1.000,00	12/24/2025	12/24/2028	7,50%	FiinRatings
5	VPB12517	VPBank	Ngân hàng	2.000,00	12/24/2025	12/24/2027	7,60%	N/A
6	VIB12510	VIBBank	Ngân hàng	2.000,00	12/24/2025	12/24/2027	7,50%	FiinRatings
7	TCB12526	Techcombank	Ngân hàng	500,00	12/24/2025	12/24/2028	7,20%	FiinRatings
8	TPB12549	TPBank	Ngân hàng	1.500,00	12/23/2025	12/23/2035	8,70%	Vis Rating
9	MBB12530	MBBank	Ngân hàng	500,00	12/22/2025	12/22/2035	7,00%	N/A
10	HDB12514	HDBank	Ngân hàng	1.050,00	12/19/2025	12/19/2030	7,00%	FiinRatings

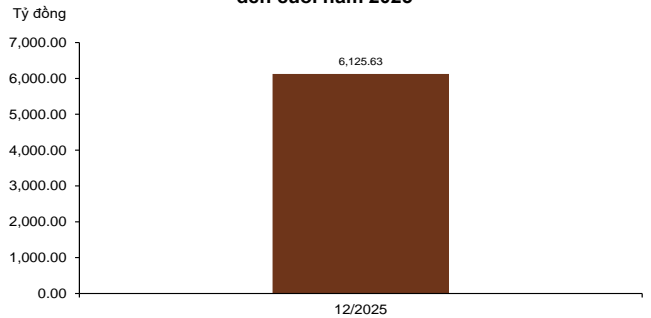
TPDN được mua lại: lũy kế từ đầu tháng 12 đến hết ngày 29/12, tổng giá trị trái phiếu doanh nghiệp được mua lại đạt 23.033 tỷ đồng. Lũy kế từ đầu năm, tổng giá trị TPDN được mua lại trước hạn đạt 267.435 tỷ đồng. Ngân hàng vẫn là nhóm ngành dẫn đầu, chiếm khoảng 71% tổng giá trị được mua lại trước hạn (tương ứng khoảng 190.973 tỷ đồng), tiếp đến là nhóm Bất động sản chiếm khoảng 17% (tương đương khoảng 44.503 tỷ đồng).

TPDN đến hạn: Vào tuần giao dịch cuối cùng của năm 2025, có 6.125 tỷ trái phiếu doanh nghiệp đáo hạn. Trong tháng cuối năm 2025, 27% giá trị trái phiếu sắp đáo hạn thuộc nhóm Bất động sản (giá trị đáo hạn tương đương khoảng 1.668 tỷ đồng), các nhóm ngành khác chiếm tới 72% (giá trị đáo hạn tương đương khoảng 4.400 tỷ đồng).

Giá trị TPDN mua lại theo tháng từ đầu năm 2025



Giá trị TPDN đáo hạn theo tháng đến cuối năm 2025



KHUYẾN CÁO

Báo cáo này được Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ LPB lập dựa trên các nguồn thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm phát hành. Mọi số liệu, nhận định và đánh giá trong báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin, không được xem là khuyến nghị đầu tư hay cam kết về kết quả sinh lời của Quỹ. Hiệu quả đầu tư trong quá khứ không phản ánh hay đảm bảo cho kết quả trong tương lai. Nhà đầu tư cần chủ động xem xét mục tiêu đầu tư, khả năng chấp nhận rủi ro và có thể tham khảo ý kiến từ các chuyên gia trước khi đưa ra quyết định đầu tư.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ LPB

Địa chỉ: Tầng 2, LPB Tower, Số 210 Trần Quang Khải và 17 Tông Đản, Phường Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội
Điện thoại: 024 3121 1616
Website: <http://www.lpbam.com.vn/> Email: contact@lpbam.com.vn

