

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	LPBS, LPBA, Fincorp, Finhay
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.

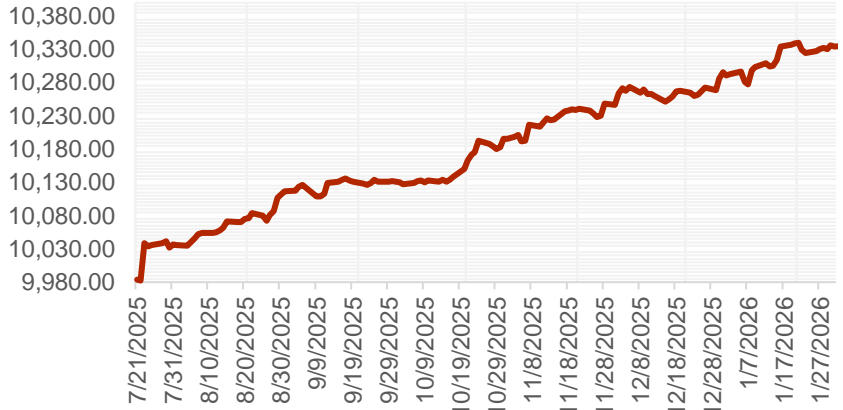
Quỹ hướng đến **hiệu quả đầu tư cao hơn so với lãi suất tiền gửi ngân hàng**, đồng thời duy trì mức độ rủi ro thấp hơn so với các quỹ cổ phiếu.

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 31/01/26	Lợi nhuận*			
		3 tháng	6 tháng	9 tháng	12 tháng
LPBF *	10,333.80	1.33%	2.98%		
Lãi suất quy năm		4.88%			
Lãi suất tiết kiệm LPBank		4,4%	5,7%	5,7%	5,8%

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

TOP HOLDINGS (tại ngày 31/01/2026)

Trái Phiếu	Ngành	% GAV
DSE125018	Chứng khoán	19.07%
LPB125007	Ngân hàng	18.31%
HDB125012	Ngân hàng	18.26%
VIC124003	Bất động sản	9.54%
VIC124005	Bất động sản	9.25%

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.

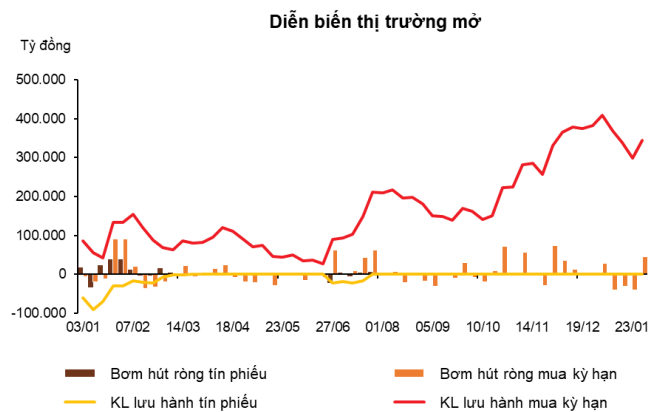
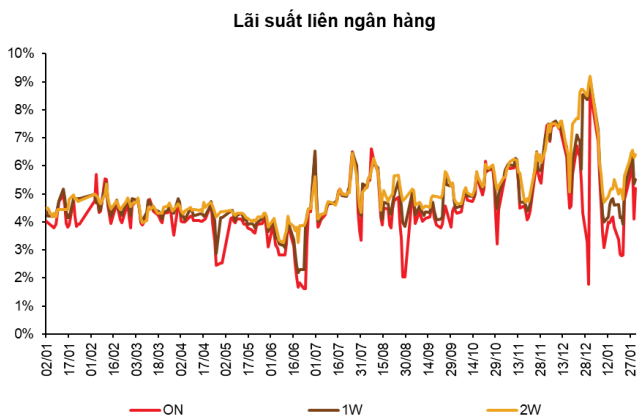
THÔNG TIN THÁNG 1 VỀ LÃI SUẤT VÀ THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

1. DIỄN BIẾN LÃI SUẤT

Lãi suất huy động dân cư: Trong tháng đầu năm 2026, hàng loạt các ngân hàng đã tăng lãi suất huy động ở các kỳ 1 tháng, 3 tháng, 6 tháng, 9 tháng và 12 tháng. Tuy vậy, lãi suất bình quân huy động dân cư kỳ hạn 12 tháng của 04 ngân hàng quốc doanh top đầu vẫn duy trì ở mức 5,2% trong suốt tháng 01/2026.

Lãi suất liên ngân hàng: Sang tháng 01/2026, lãi suất VND liên ngân hàng các kỳ hạn ON nhìn chung được duy trì ở mặt bằng thấp hơn so với thời điểm cuối năm 2025, giao động quanh mức bình quân 4,3%. Tuy vậy ở tuần cuối cùng của tháng 1, lãi suất ON có sự tăng mạnh lên mức nền bình quân 5,37% chủ yếu do yếu tố mùa vụ. Tương tự, các lãi suất kỳ hạn 1W và 2W cũng cho thấy diễn biến hạ nhiệt trong 3 tuần đầu tháng, nhưng tăng mạnh trong tuần cuối, duy trì ở mức nền lần lượt là 5,9% và 6,3%.

Diễn biến thị trường mở (OMO): lãi suất đấu thầu các kỳ hạn nhìn chung được duy trì ở mức 4,5%. Ngân hàng nhà nước (SBV) vẫn tiếp tục duy trì hỗ trợ thanh khoản hệ thống thông qua kênh OMO với 344.823 tỷ VND đang được lưu hành trên kênh cầm cố.



Nguồn: FiinPro, LPBS

2. THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP (TPDN)

TPDN phát hành: trong tháng 1 đầu năm 2026, chỉ có 3 đợt phát hành với tổng giá trị 3.412 tỷ VNĐ (2 đợt phát hành ra công chúng và 1 đợt phát hành riêng lẻ). Trong đó, đợt phát hành ra công chúng của VietinBank chiếm tỷ trọng lớn nhất 2.222 tỷ VNĐ (tương đương với 65,1% tổng giá trị phát hành).

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ LPB

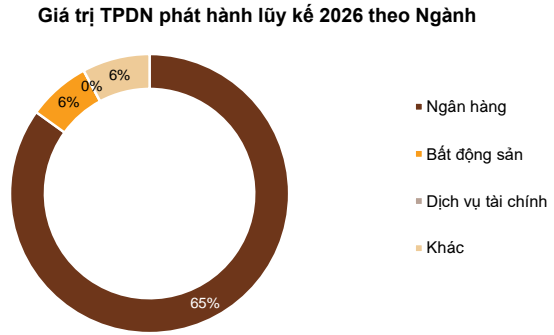
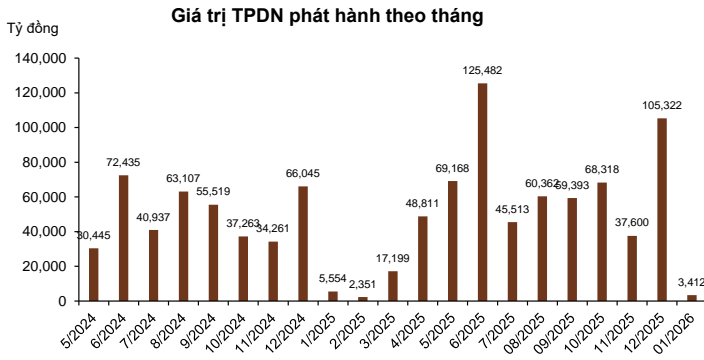
Địa chỉ: Tầng 2, LPB Tower, Số 210 Trần Quang Khải và 17 Tông Đản, Phường

Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội

Điện thoại: 024 3121 1616

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

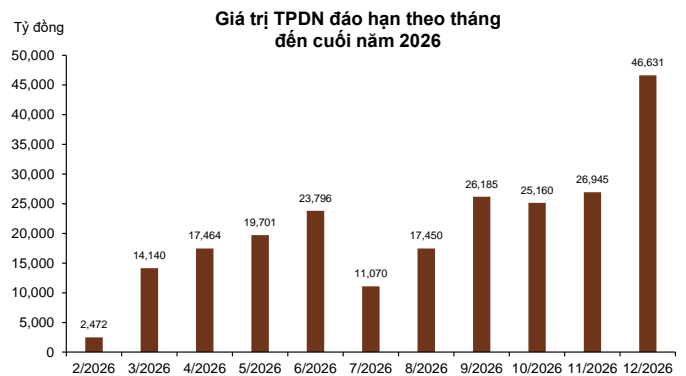
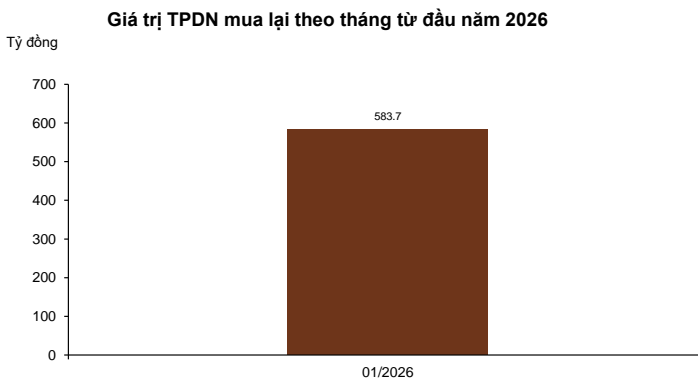




STT	Mã TP	Tổ chức phát hành	Ngành	Giá trị phát hành (Tỷ VND)	Ngày phát hành	Ngày đáo hạn	Lãi suất Coupon	Tổ chức xếp hạng
1	CTG2634T2/01	VietinBank	Ngân hàng	2.221,50	01/20/2026	01/20/2034	6,45%	N/A
2	KHG12503	Tập đoàn Khải Hoàn Land	Bất động sản	190,00	01/06/2026	01/06/2031	13,50%	N/A
3	BAF12502	Nông nghiệp BAF Việt Nam	Thực phẩm và đồ uống	1.000,00	01/05/2026	01/05/2029	10,00%	Saigon Ratings
4	SGR12501	Địa ốc Sài Gòn	Bất động sản	100,00	12/31/2025	12/31/2028	10,70%	Vis Rating
5	HDB12516	HDBank	Ngân hàng	1.000,00	12/31/2025	12/31/2032	7,90%	N/A
6	TCX12505	Chứng khoán TCBS	Dịch vụ tài chính	500,00	12/31/2025	06/30/2028	7,90%	N/A
7	SHB12508	SHB	Ngân hàng	500,00	12/31/2025	12/31/2032	8,20%	N/A
8	AQ112501	Nước Aqua One	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	600,00	12/31/2025	12/31/2028	12,00%	Vis Rating
9	VJC12509	Vietjet Air	Du lịch và Giải trí	2.500,00	12/31/2025	12/31/2032	10,00%	Saigon Ratings
10	BSI23501	Chứng khoán BIDV	Dịch vụ tài chính	300,00	12/30/2025	12/30/2026	8,20%	Vis Rating

TPDN được mua lại: trong tháng 01/2026, tổng giá trị trái phiếu doanh nghiệp được mua lại đạt 583,7 tỷ đồng. Bất động sản là ngành chiếm tỷ trọng lớn nhất với tổng giá trị trái phiếu mua lại đạt 381 tỷ đồng, chiếm 65,3%. Tiếp theo là ngành Dịch vụ Tài chính với tổng giá trị trái phiếu mua lại đạt 105 tỷ đồng, tương đương 18%.

TPDN đến hạn: trong 11 tháng còn lại của năm 2026, tổng giá trị trái phiếu đáo hạn là 231.014 tỷ VND. Trong đó, 53% giá trị trái phiếu sắp đáo hạn thuộc nhóm Bất động sản với tổng giá trị tương đương 122.288 tỷ đồng, theo sau là nhóm Ngân hàng với 16% với tổng giá trị tương đương khoảng 36.454 tỷ đồng.



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 Quý. 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

