

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.

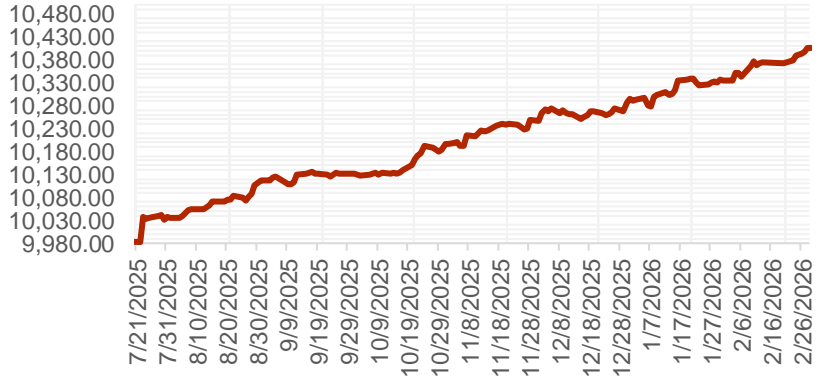
Quỹ hướng đến **hiệu quả đầu tư cao hơn so với lãi suất tiền gửi ngân hàng**, đồng thời duy trì mức độ rủi ro thấp hơn so với các quỹ cổ phiếu.

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 31/03/26	Lợi nhuận*			
		3 tháng	6 tháng	9 tháng	12 tháng
LPBF *	10,458.58	1.85%	3.23%		
Lãi suất quy năm		6.53%			
Lãi suất tiết kiệm LPBank		4,40%	6,40%	6,40%	6,60%

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

TOP HOLDINGS (tại ngày 31/03/2026)

Trái Phiếu	Ngành	% GAV
DSE125018	Chứng khoán	18.81%
HDB125012	Ngân hàng	18.13%
LPB125007	Ngân hàng	18.05%
BAF126003	Nông nghiệp	15.31%
VIC124003	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.

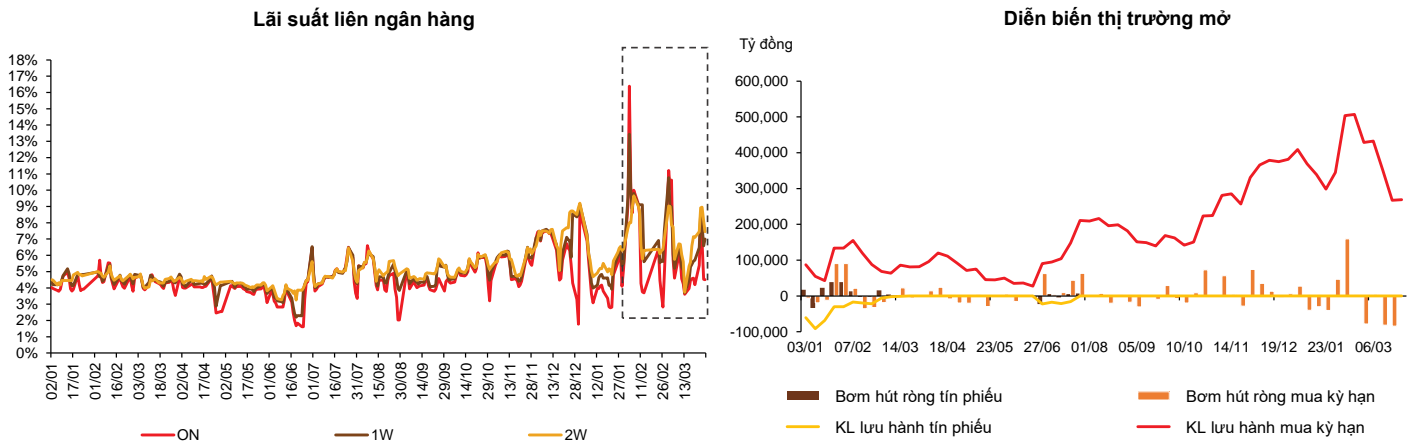
THÔNG TIN THÁNG 03 VỀ LÃI SUẤT VÀ THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

1. DIỄN BIẾN LÃI SUẤT

Lãi suất huy động dân cư: trong tháng 3/2026, một loạt các ngân hàng (đến 20 ngân hàng) tăng lãi suất huy động ở các kỳ hạn khác nhau. Đáng chú ý, lãi suất bình quân huy động dân cư kỳ hạn 12 tháng của 4 ngân hàng quốc doanh top đầu đều đồng loạt tăng từ mức mức 5,2% lên 5,9%.

Lãi suất liên ngân hàng: sang tháng 03/2026, thanh khoản thị trường liên ngân hàng có sự thắt chặt trong tuần đầu tiên của tháng, kỳ lãi suất ON, 1W và 2W đều có sự bật tăng mạnh lên 11,21%, 10,77% và 9,03%. Tuy nhiên, với sự điều tiết nhịp nhàng của ngân hàng nhà nước, thanh khoản thị trường hệ thống đã có phần dễ chịu hơn. Lãi suất liên ngân hàng các kỳ ON, 1W và 2W có sự giảm dần về mức 4,50%, 7,00% và 7,45%.

Diễn biến thị trường mở (OMO): Ngân hàng Nhà nước (SBV) duy trì thông điệp hỗ trợ thanh khoản nhưng có sự điều tiết thận trọng hơn. Lãi suất đấu thầu các kỳ hạn nhìn chung được duy trì ở mức 4,5%. Tính đến hết 27/03, quy mô lưu hành trên kênh cầm cố OMO đạt 268.672 tỷ VND.



Nguồn: FiinPro, LPBS

2. THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP (TPDN)

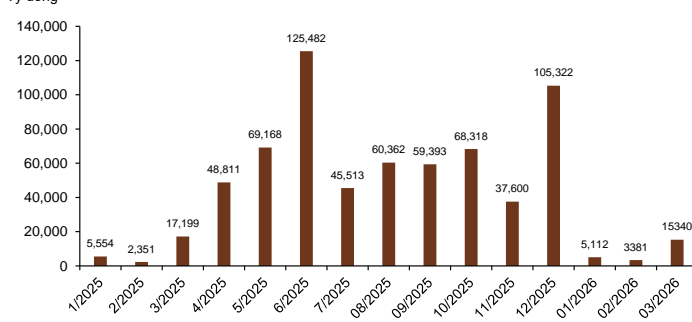
TPDN phát hành: trong tháng 3/2026, có tổng cộng 4 đợt phát hành với tổng giá trị đạt 15.340,1 tỷ VNĐ (trong đó có 2 đợt là trái phiếu phát hành ra công chúng của HDBank với tổng giá trị đạt 4.694,6 tỷ VNĐ). Tính từ đầu năm 2026 đến hết ngày 27/03/2026, tổng giá trị TPDN phát hành đạt 23.832,3 tỷ VNĐ trong đó 44% tổng giá trị đến từ trái phiếu được phát hành bởi các doanh nghiệp kinh doanh trong lĩnh vực Bất Động Sản, 43% tổng giá trị phát hành đến từ trái phiếu được phát hành bởi các ngân hàng.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ LPB

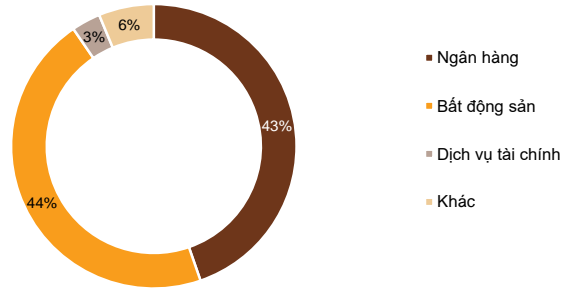
Địa chỉ: Tầng 2, LPB Tower, Số 210 Trần Quang Khải và 17 Tông Đản, Phường
Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội
Điện thoại: 024 3121 1616
Website: <http://www.lpbam.com.vn/> Email: contact@lpbam.com.vn



Giá trị TPDN phát hành theo tháng



Giá trị TPDN phát hành lũy kế 2026 theo Ngành

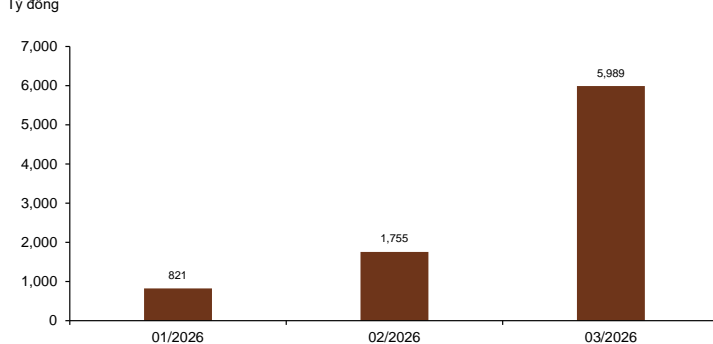


Số TT	Mã TP	Tổ chức phát hành	Ngành	Giá trị phát hành (Tỷ VNĐ)	Ngày phát hành	Ngày đáo hạn	Lãi suất Coupon	Tổ chức xếp hạng
1	EVF12601	Tài chính Tổng hợp Điện lực	Dịch vụ tài chính	450.00	03/23/2026	03/23/2034	8.50%	N/A
2	MAR12601	Đầu tư Marina Center	Bất động sản	10,195.50	03/20/2026	03/20/2036	4.50%	Saigon Ratings
3	HDBC7Y263301	HDBank	Ngân hàng	2,282.20	03/20/2026	03/20/2033	8.40%	FiinRatings
4	HDBC8Y263401	HDBank	Ngân hàng	2,412.40	03/20/2026	03/20/2034	8.60%	N/A
5	TP112601	Thiên Phúc INVEST	Bất động sản	79.50	02/06/2026	02/06/2029	11.50%	N/A
6	BID126007	BIDV	Ngân hàng	1,985.15	02/03/2026	02/03/2033	7.50%	N/A
7	BID126008	BIDV	Ngân hàng	1,000.00	02/03/2026	02/03/2034	7.55%	N/A
8	BID126009	BIDV	Ngân hàng	316.03	02/03/2026	02/03/2036	7.55%	N/A
9	CTD12501	Xây dựng Coteccons	Xây dựng và Vật liệu	1,400.00	01/30/2026	01/30/2029	9.00%	FiinRatings
10	CTG126005	VietinBank	Ngân hàng	2,221.50	01/20/2026	01/20/2034	7.15%	N/A

TPDN được mua lại: trong tháng 03/2026, tổng giá trị trái phiếu doanh nghiệp được mua lại đạt 5.989 tỷ VNĐ. Tính chung cả 3 tháng đầu năm, tổng giá trị trái phiếu doanh nghiệp được mua lại đạt 8.565 tỷ VNĐ, trong đó nhóm ngành Ngân Hàng chiếm tỷ trọng lớn nhất – 67% với tổng giá trị đạt 5.720,6 tỷ VNĐ.

TPDN đến hạn: trong 3 quý còn lại của năm 2026, tổng giá trị trái phiếu sẽ đáo hạn đạt 208.036 tỷ VNĐ. Trong đó: 53% giá trị trái phiếu sắp đáo hạn thuộc nhóm Bất động sản với giá trị đáo hạn tương đương đạt 110.666 tỷ đồng, theo sau là nhóm Ngân hàng với 18% với giá trị đáo hạn tương đương khoảng 36.454 tỷ đồng.

Giá trị TPDN mua lại theo tháng



Giá trị TPDN đáo hạn theo tháng đến cuối năm 2026



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

