

DRAGON CAPITAL



WEBINAR

TRIỂN VỌNG ĐẦU TƯ 2021

Ngày 27/1/2021

Thông tin này thể hiện quan điểm, đánh giá của Công ty quản lý quỹ DCVFM tại thời điểm phát hành, mang tính chất tham khảo và có thể thay đổi mà không cần thông báo. Thông tin này không phải là một phần của bản cáo bạch, lời đề nghị, chào bán hay là bất kỳ cam kết nào của Công ty DCVFM hay các Quỹ do Công ty DCVFM quản lý. DCVFM không đảm bảo dưới bất kỳ hình thức nào về tính chính xác, sự hoàn chỉnh và/hoặc sự kịp thời của thông tin này. DCVFM không chịu trách nhiệm trong bất kỳ trường hợp nào về những thiệt hại trực tiếp, gián tiếp trong trường hợp người đọc sử dụng những thông tin này cho việc ra quyết định đầu tư và những quyết định khác liên quan (nếu có). Bất kỳ việc sử dụng khác, bao gồm việc sao chép, sửa đổi, tái xuất bản một phần hay toàn bộ, truyền tải, phân phối, cấp phép, bán hay xuất bản bất cứ tài liệu nào đều là trái phép nếu không được sự chấp thuận trước bằng văn bản của DCVFM.

Nhà đầu tư cần đọc kỹ bản cáo bạch trước khi mua chứng chỉ quỹ và tìm hiểu kỹ các khoản phí, lệ phí khi giao dịch chứng chỉ quỹ có trong bản cáo bạch và trên website của DCVFM; Nhà đầu tư cũng cần đọc kỹ thông tin chi tiết từng loại rủi ro và phương pháp quản trị rủi ro của Công ty quản lý Quỹ ghi rõ trong Bản cáo bạch của các quỹ.

Giá giao dịch chứng chỉ quỹ có thể thay đổi tùy vào tình hình thị trường và do đó vốn đầu tư vào quỹ của nhà đầu tư cũng sẽ thay đổi tương ứng.

Các thông tin về kết quả hoạt động của quỹ trước đây chỉ mang tính tham khảo và không hàm ý bảo đảm về mặt lợi nhuận đầu tư.



QUỸ ĐẦU TƯ VF1 & VF4 DO DRAGON CAPITAL VIỆT NAM QUẢN LÝ

DRAGON CAPITAL 



Quỹ đầu tư chứng khoán Việt Nam (VF1)

(Quỹ mở)

Chiến lược đầu tư năng động

Quỹ đầu tư cân bằng – 80% cổ phiếu / 20% chứng khoán nợ + tiền mặt

Tổng tài sản quản lý (AUM)*: 572 tỷ VND

Quỹ đầu tư doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam (VF4)

(Quỹ mở)

Chiến lược đầu tư năng động

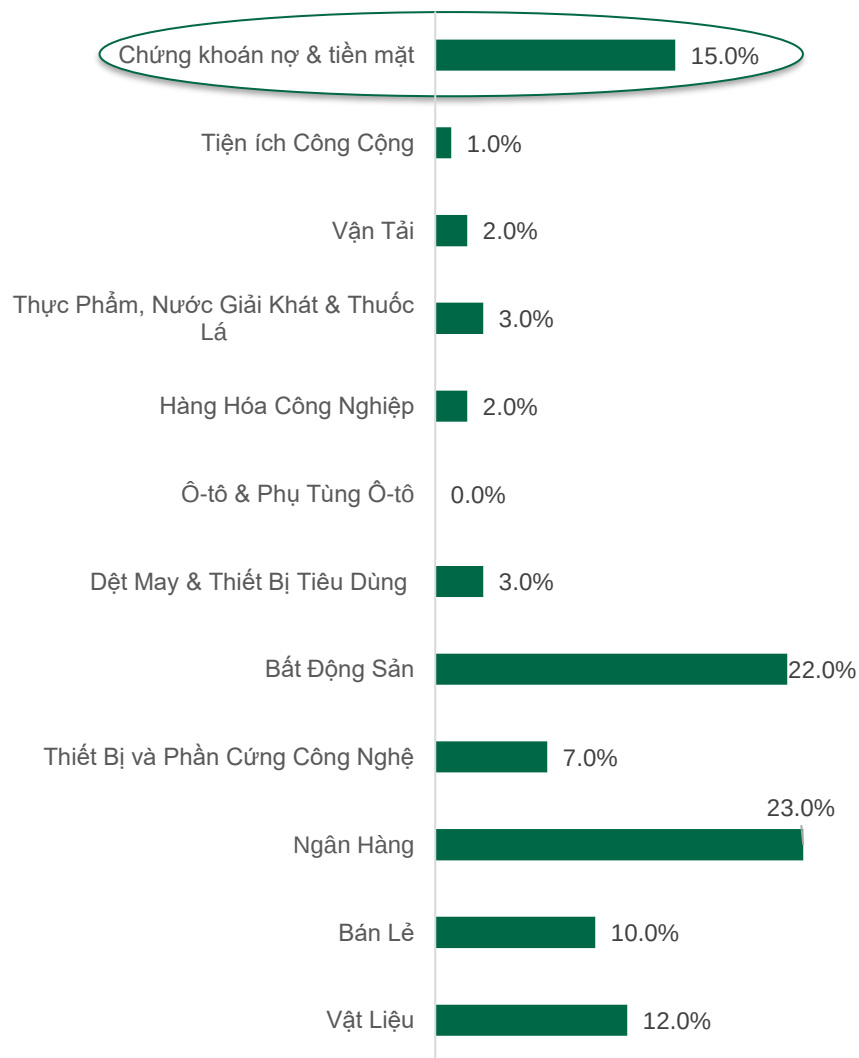
Quỹ đầu tư cổ phiếu – tập trung vào cổ phiếu blue-chips

Tổng tài sản quản lý (AUM)*: 440 tỷ VND

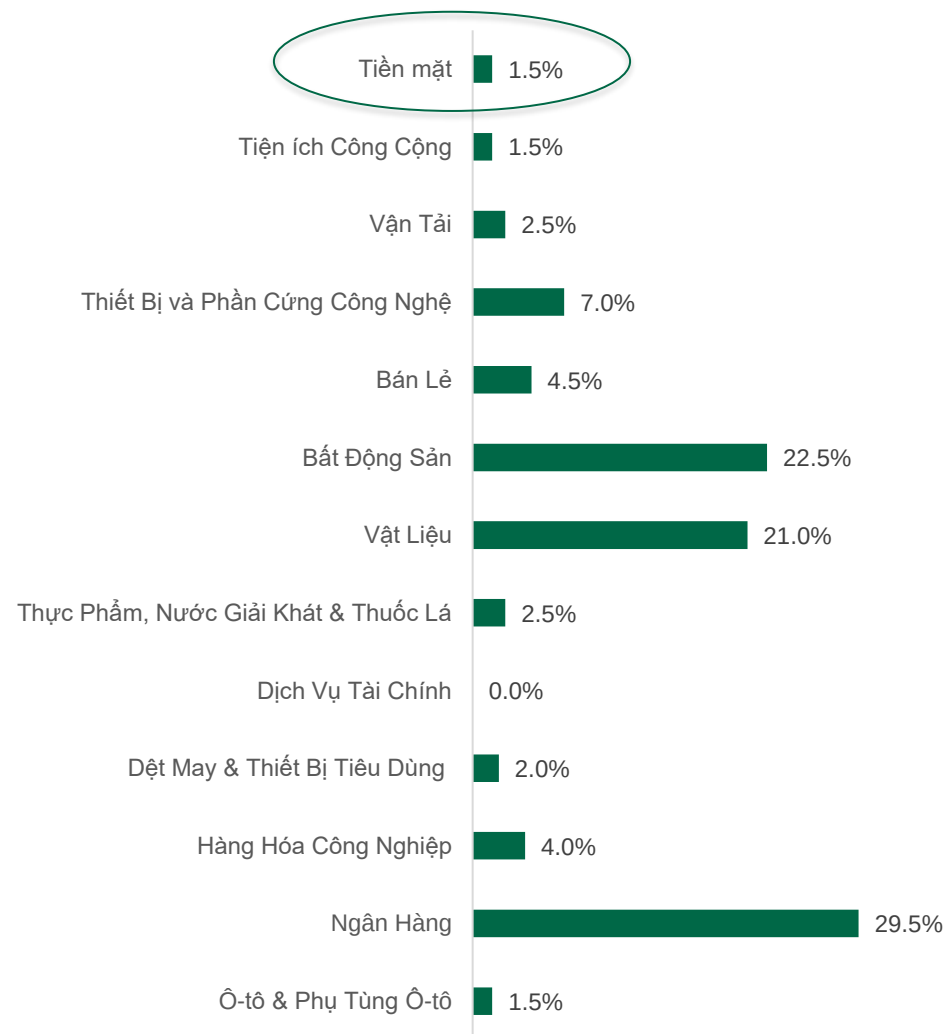
*Tại ngày 24/01/2021

	VF1	VF4
Thành lập	2004	2008
Mục tiêu	Cân bằng giữa lợi nhuận và rủi ro	Tối ưu hoá lợi nhuận
Danh mục đầu tư	Cổ phiếu (80%) + trái phiếu (20%)	Cổ phiếu (100%)
Lợi thế đầu tư	• Đầu tư chỉ từ 1 triệu đồng • Giao dịch thuận tiện đa nền tảng • Linh hoạt chuyển đổi giữa các quỹ • Tính thanh khoản cao, giao dịch hàng ngày	

Phân bổ tài sản theo ngành – VF1



Phân bổ tài sản theo ngành – VF4

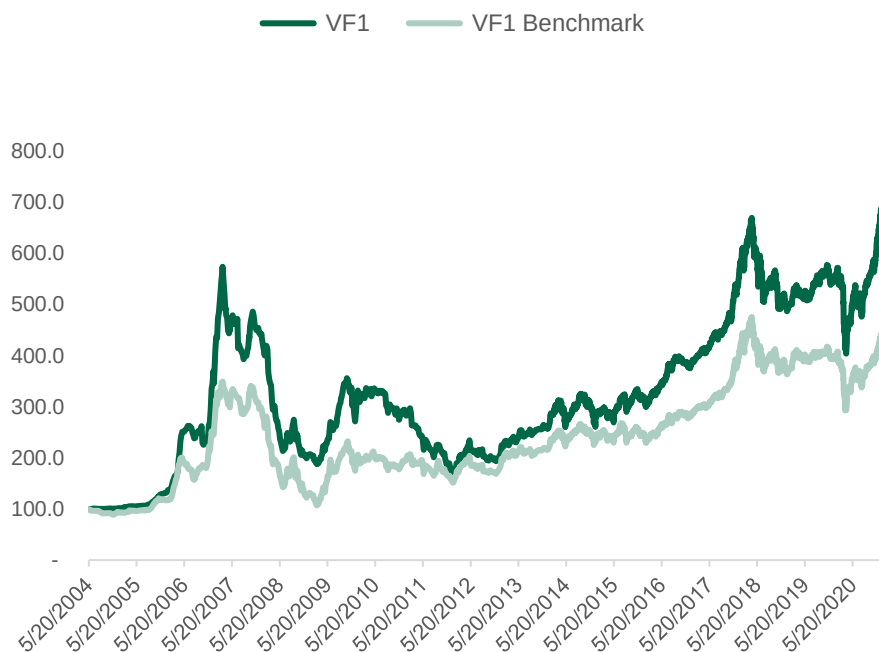


HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG QUỸ VF1

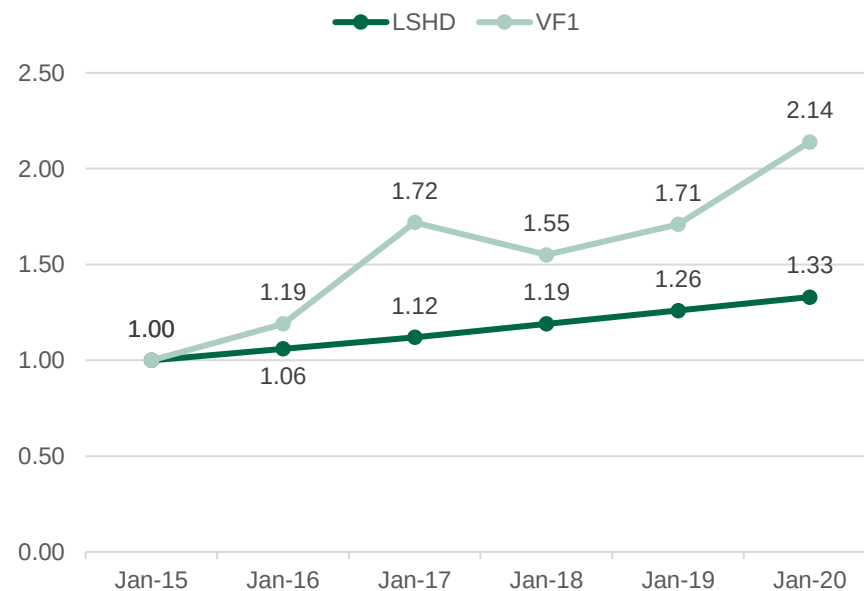
Quỹ/Tham chiếu	Hiệu quả hoạt động (%)			
	3 tháng	6 tháng	1 năm	5 năm
VF1	24.77	40.19	25.23	16.67
Chỉ số tham chiếu VF1	17.65	27.32	12.57	12.35

Ngày tính: 31/12/2020

Hiệu quả đầu tư VF1 kể từ khi thành lập



Hiệu quả đầu tư VF1 so với trung bình lãi suất huy động kỳ hạn 12 tháng



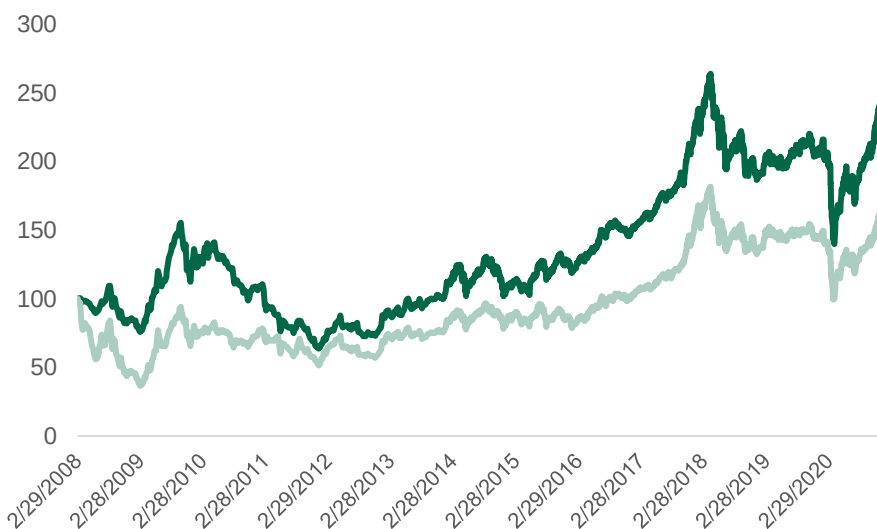
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG QUỸ VF4

Quỹ/Tham chiếu	Hiệu quả hoạt động (%)			
	3 tháng	6 tháng	1 năm	5 năm
VF4	21.72	37.95	17.84	13.93
VN-Index	21.95	33.78	14.87	13.77

Ngày tính: 31/12/2020

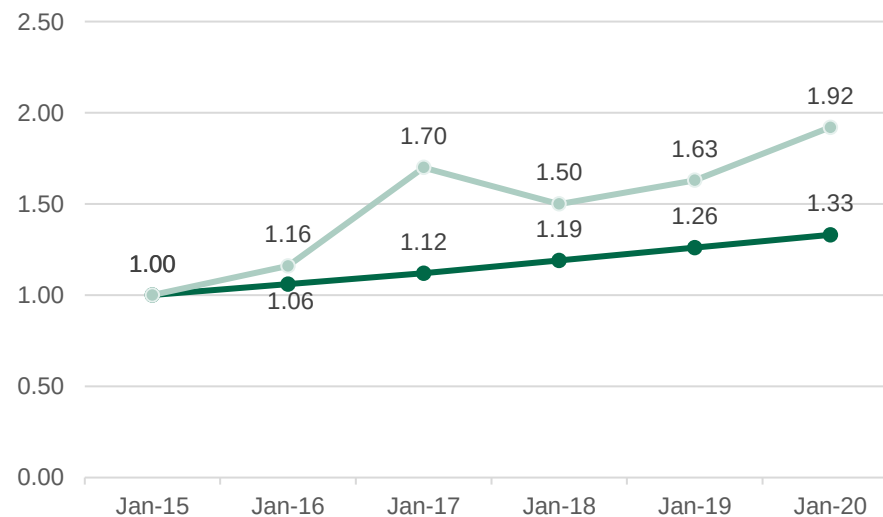
Hiệu quả đầu tư VF4 kể từ khi thành lập

VF4 VNI



Hiệu quả đầu tư VF4 so với trung bình lãi suất huy động kỳ hạn 12 tháng

LSHD VF4



LỢI THẾ CẠNH TRANH LỚN

Ngành

Bất động sản

Lý do hấp dẫn

- **Quỹ đất dồi dào** chiếm **5.5%** đất KCN cả nước
- Thu hút đầu tư từ những **tập đoàn lớn trên thế giới** như Apple, Foxconn,...

Vốn hoá thị trường

813 triệu USD

2021F LNST

1,948 tỷ đồng (+503%)

2021F PER

9.6x



FOXCONN[®]

oppo

NHÀ SẢN XUẤT THÉP TỔNG HỢP

Ngành

Vật liệu xây dựng

Lý do hấp dẫn

- **Thị phần thống trị** về thép xây dựng **(33%)**
- **#1 EBITDA** - vượt qua Vinamilk
- Cơ cấu **chi phí cạnh tranh** mang lại hiệu quả vượt trội so với các công ty cùng ngành trong khu vực

Vốn hoá thị trường

6 tỷ USD

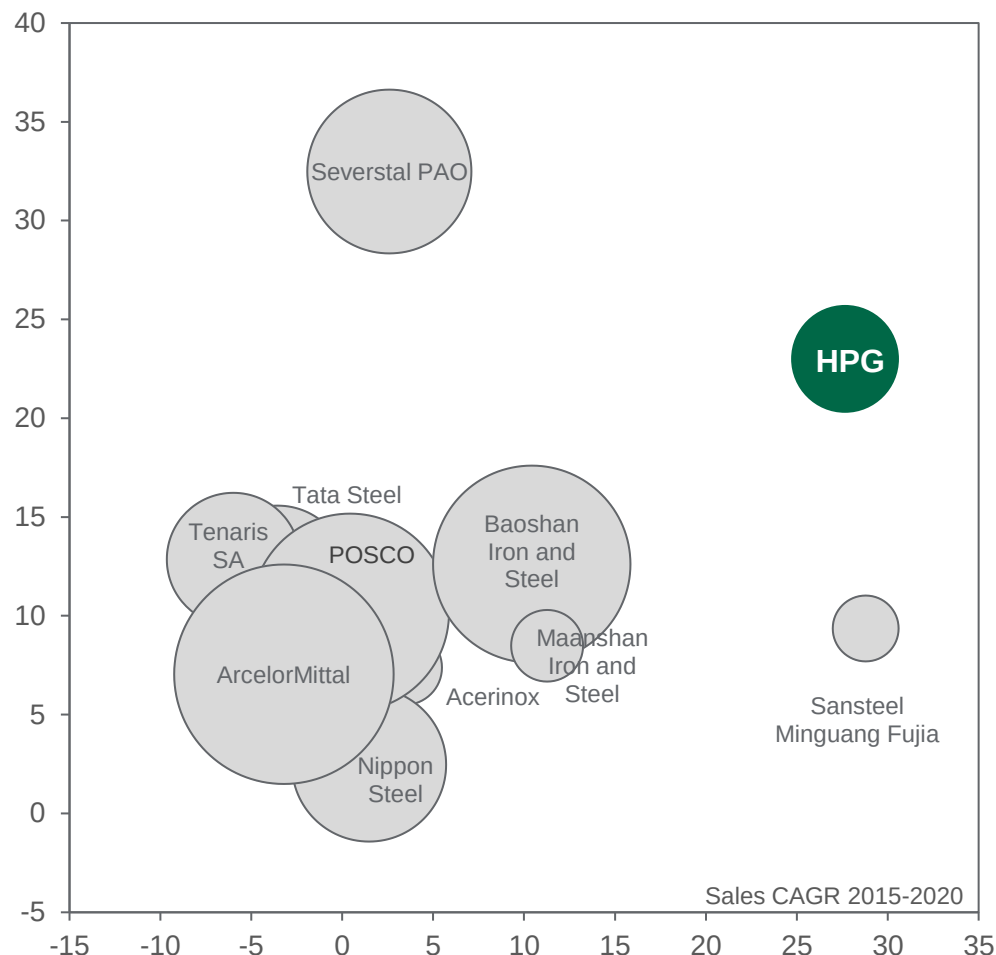
2021F LNST

25,530 tỷ đồng (+91%)

2021F PER

6.1x

HIỆU QUẢ VƯỢT TRỘI



#1 NHÀ MÔI GIỚI BẤT ĐỘNG SẢN

Ngành

Bất động sản

Lý do hấp dẫn

- **#1 Nhà môi giới BĐS** tại Việt Nam, hiện đang chuyển đổi thành công sang lĩnh vực phát triển bất động sản
- Sở hữu **quỹ đất khổng lồ**
- Tiềm năng **tăng gấp ba vốn hóa thị trường** trong 2-3 năm

Vốn hoá thị trường

381 triệu USD

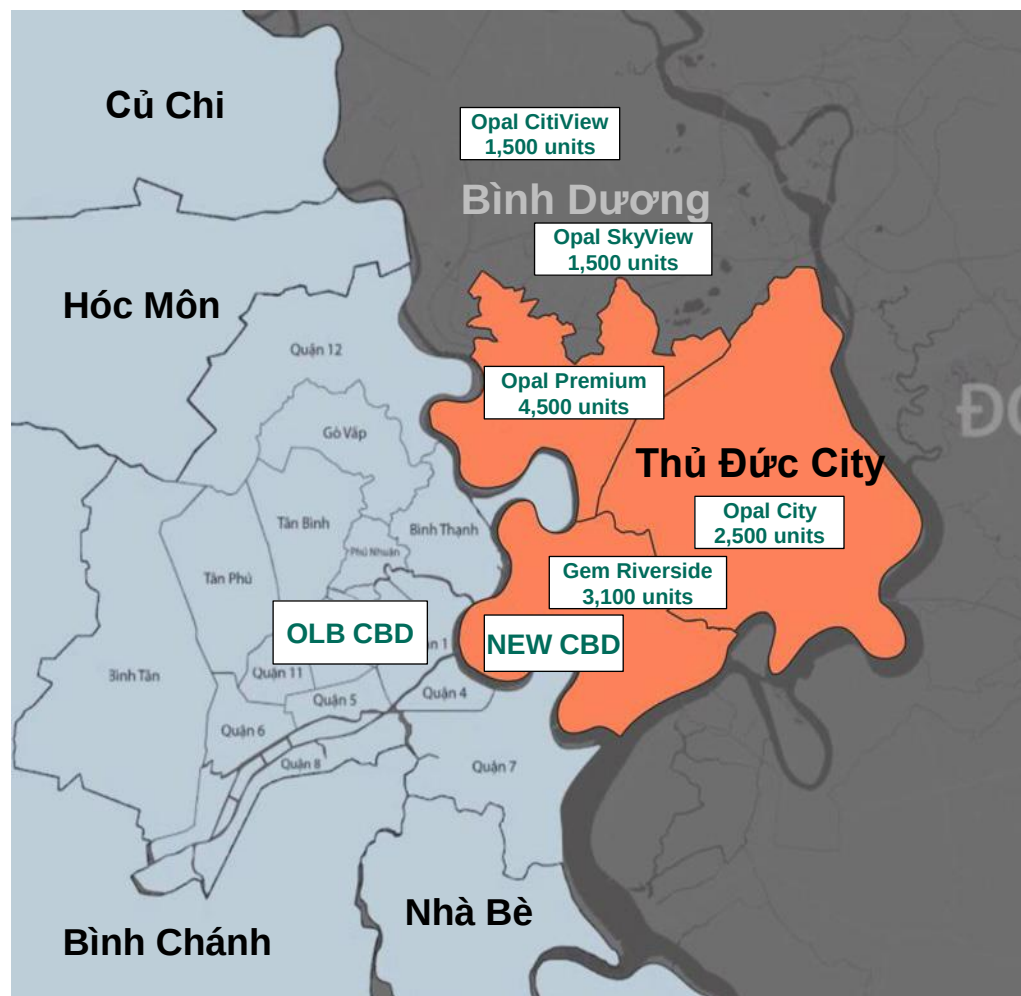
2021F LNST

1,744 tỷ đồng

2021F PER

5.8x

QUỸ ĐẤT TỶ ĐÔ PHÍA ĐÔNG TPHCM





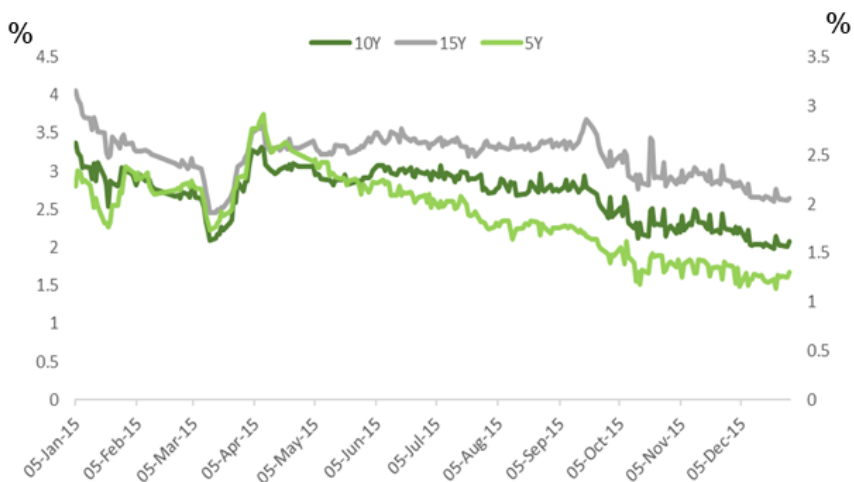
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU VIỆT NAM
QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU VIỆT NAM (VFB) DO DRAGON CAPITAL VIỆT NAM QUẢN LÝ

DRAGON CAPITAL

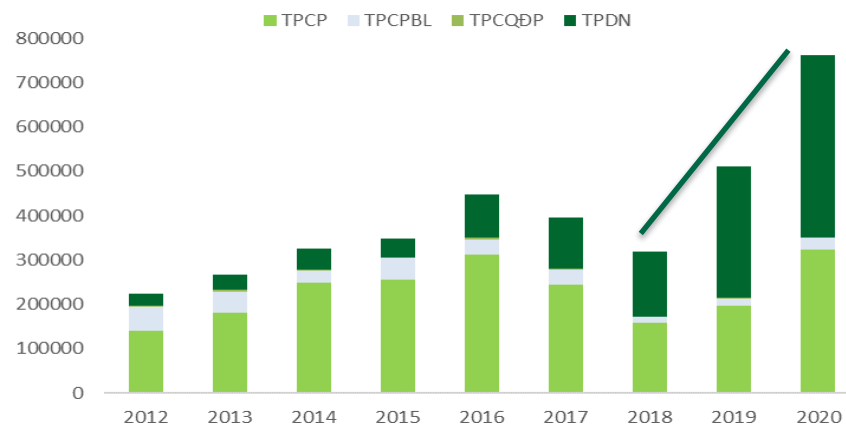


THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU NĂM 2020

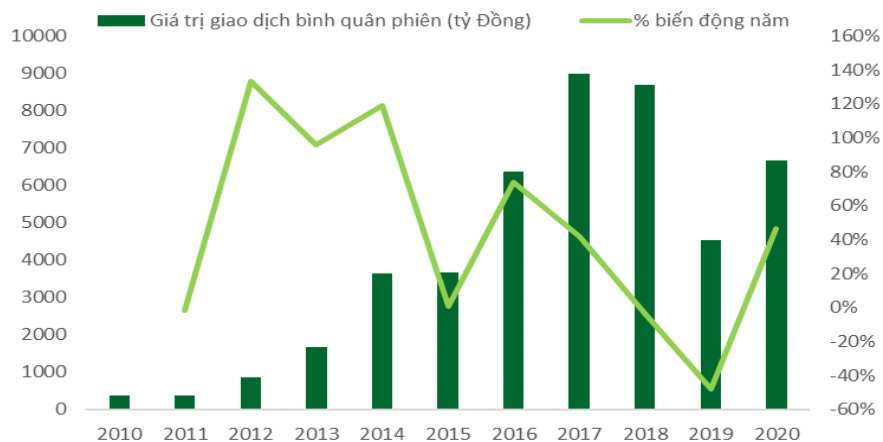
TRONG BỐI CẢNH LÃI SUẤT GIAO DỊCH TRÁI PHIẾU GIẢM ...



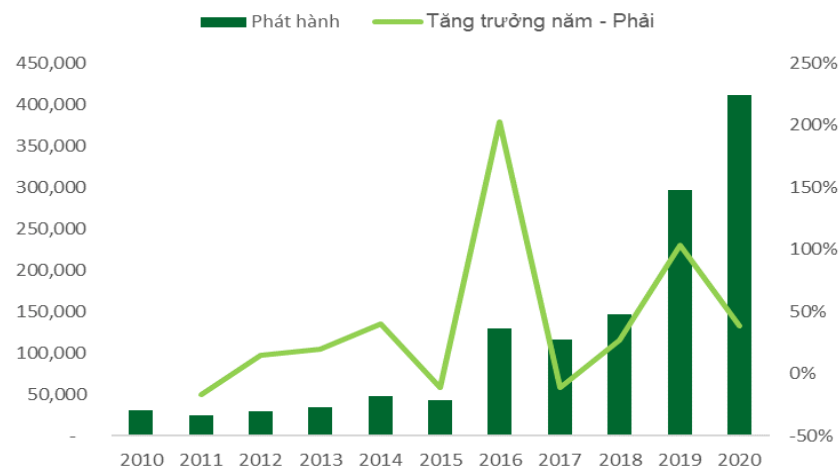
PHÁT HÀNH SƠ CẤP TRÁI PHIẾU TĂNG MẠNH...



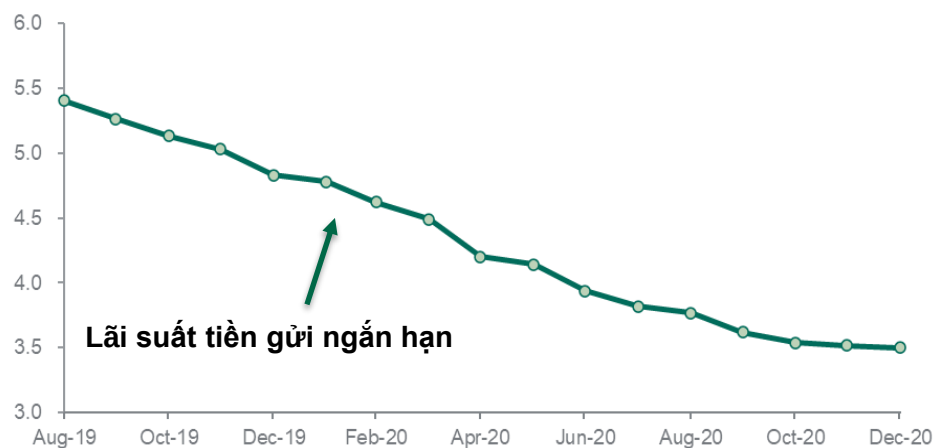
... GIÁ TRỊ GIAO DỊCH TPCP BÌNH QUÂN PHIÊN TĂNG...



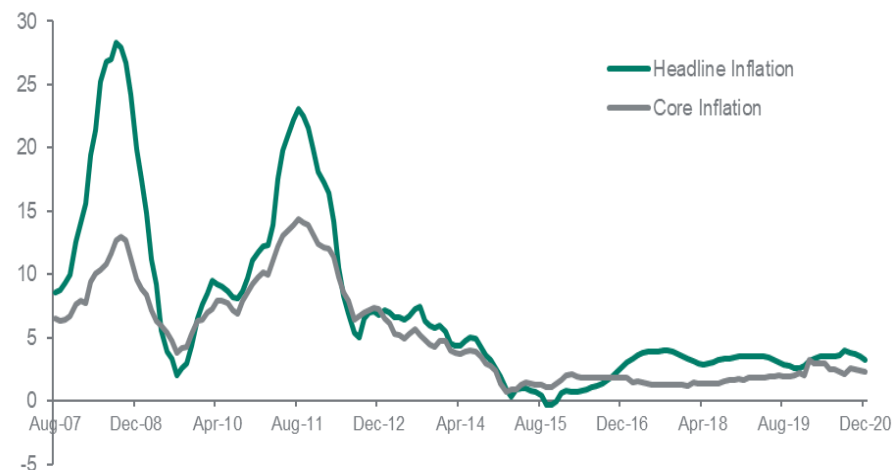
VÀ THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP BÙNG NỔ



LÃI SUẤT TIẾP TỤC Ở MỨC THẤP...



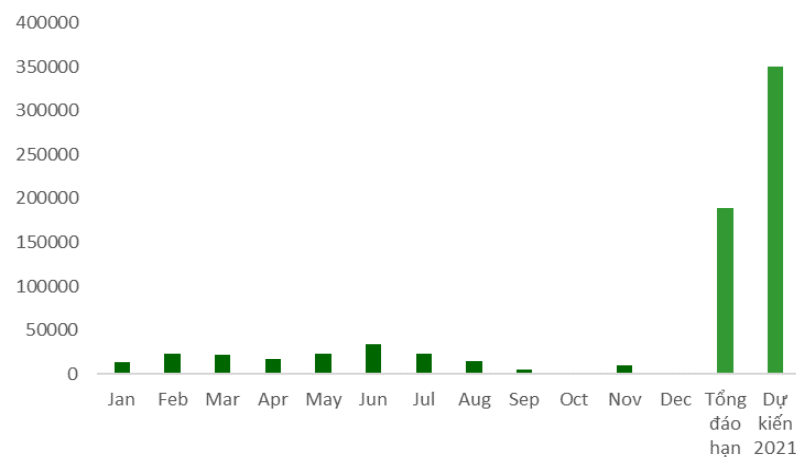
... VÀ LẠM PHÁT TIẾP TỤC THẤP...



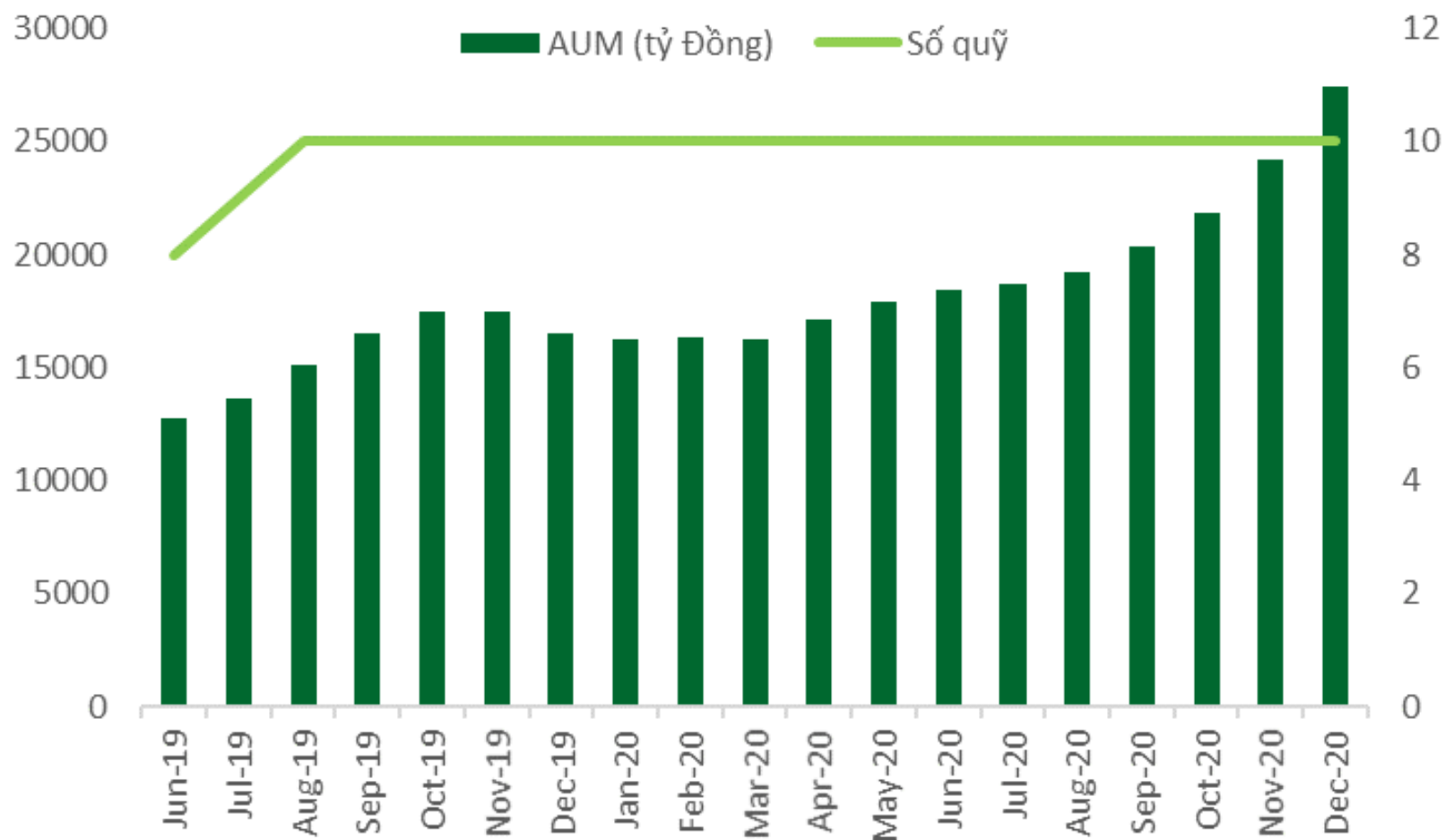
...TIỀN ĐỒNG CÓ XU HƯỚNG LÊN GIÁ



... NHU CẦU TRÁI PHIẾU TIẾP TỤC ĐƯỢC DUY TRÌ



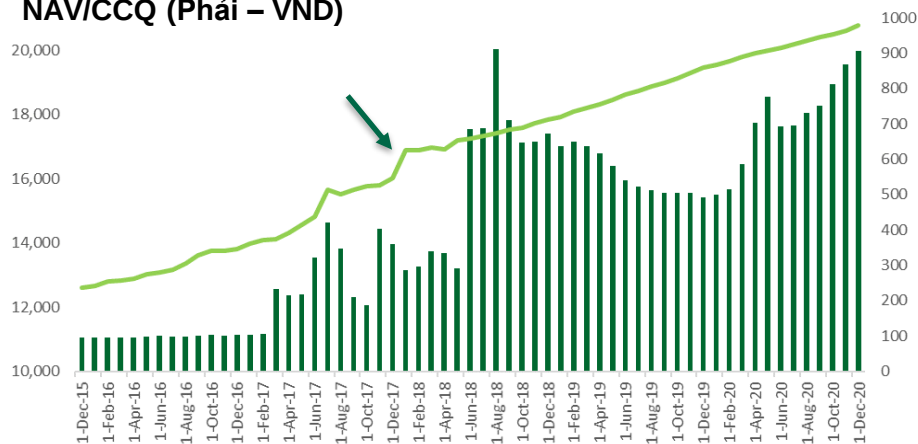
QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU TĂNG TRƯỞNG



QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU VIỆT NAM (VFB)

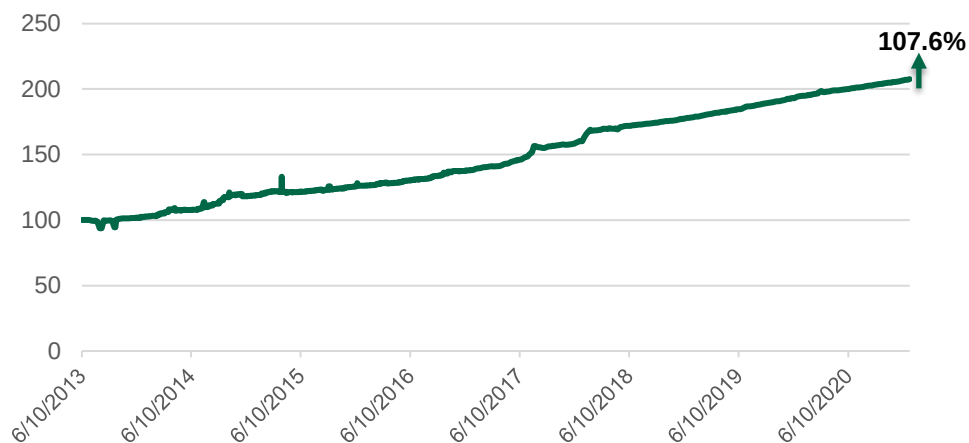
VFB – TỔNG TÀI SẢN VÀ NAV/CCQ TĂNG MẠNH...

NAV/CCQ (Phải – VND)

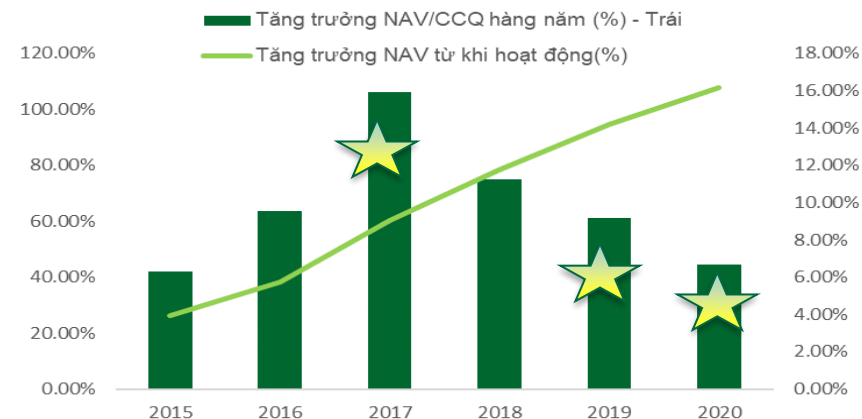


HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ VFB KỂ TỪ KHI THÀNH LẬP

— VFB

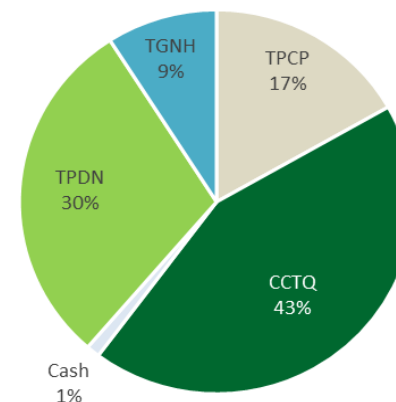


...VỚI KẾT QUẢ ĐẦU TƯ VƯỢT TRỘI...



Kết quả đầu tư tốt nhất trong các quỹ trái phiếu

...TÀI SẢN ĐẦU TƯ PHÙ HỢP



XIN CẢM ƠN

