

**QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN NĂNG ĐỘNG (DCDS)**

Mục tiêu đầu tư của Quỹ DCDS tìm kiếm lợi nhuận dài hạn từ tăng trưởng vốn gốc và thu nhập thông qua việc đầu tư vào danh mục cân bằng và đa dạng gồm các loại chứng khoán vốn, trái phiếu chuyển đổi, chứng khoán nợ trên thị trường Việt Nam.

**THÔNG TIN CHUNG**

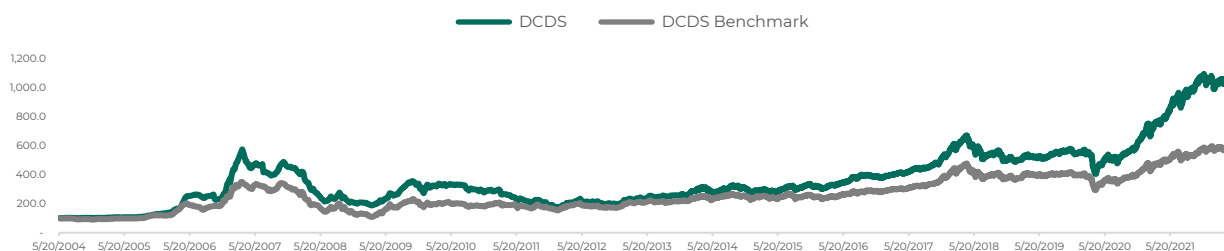
<b>Ngày bắt đầu hoạt động</b>	20/5/2004
<b>Tổng NAV (tỷ VNĐ)</b>	1.620,6
<b>NAV PER SHARE (VNĐ)</b>	64.144,6
<b>Ngân hàng giám sát</b>	Standard Chartered Vietnam
<b>Kiểm toán bởi</b>	PwC Vietnam
<b>Đại lý phân phối</b>	Xem tại trang chủ dragoncapital.com.vn
<b>Phí quản lý</b>	Tối đa 2%/NAV/năm
<b>Tỷ lệ chi phí 12 tháng (%)</b>	2,1
<b>Kỳ giao dịch</b>	Hàng ngày (ngày T)
<b>Đầu tư tối thiểu từ</b>	100.000 đồng
<b>Phí đăng ký</b>	Miễn phí
<b>Phí bán CCQ</b>	2,5% < 180 ngày 1,5% < 365 ngày 0,5% < 730 ngày 0% > 731 ngày

**ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG TRONG THÁNG**

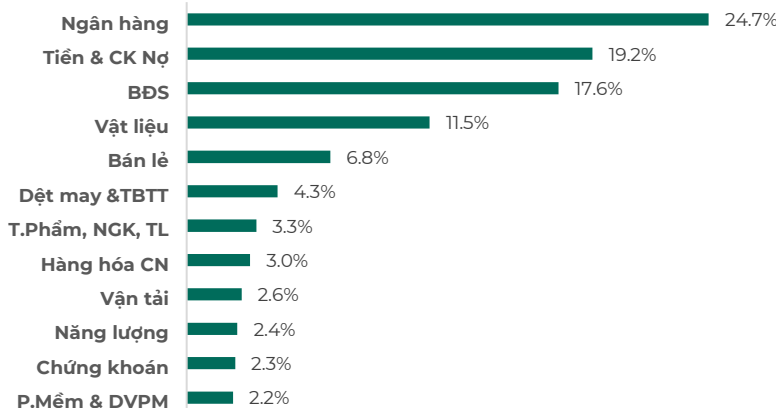
Kết thúc tháng 5, giá trị NAV/ccq Quỹ DCDS giảm 8,0% so với tháng trước, chỉ số benchmark cũng giảm 4,3% cùng kỳ. Tại thời điểm cuối tháng 5, quỹ nắm giữ 7,8% NAV tiền mặt, bên cạnh 11,4% chứng khoán nợ. Một số cổ phiếu trong danh mục Quỹ vẫn giữ được tăng trưởng trong bối cảnh thị trường có nhiều biến động như SHS (+21,6%), GAS (+12,6%) và ANV (+14,2%). Cổ phiếu Công ty Cổ phần Nam Việt ("ANV") thuộc top cổ phiếu tăng trưởng tích cực nhất trong danh mục Quỹ. Về kết quả kinh doanh Quý 1/2022, ANV ghi nhận 1.219 tỷ đồng doanh thu (+73% yoy) nhờ sản lượng và giá bán sản phẩm đều tăng. Theo đó, lợi nhuận sau thuế của công ty đạt 206,6 tỷ đồng, cao gấp 3 lần Quý 1/2021. Về kế hoạch hoạt động, ANV cũng tập trung xây dựng nhiều chiến lược kinh doanh trong năm nay. Cụ thể, công ty đặt mục tiêu áp dụng công nghệ cao để tự chủ về con giống cá tra chất lượng cao, đầu tư sản xuất Collagen và Genlatin với công suất 780 tấn/năm (dự kiến Tháng 7/2022 hoàn thành); sản xuất phân bón hữu cơ từ phân cá với công suất 70.000 tấn/năm; đầu tư điện năng lượng mặt trời 650Mw và bắt đầu xuất khẩu các sản phẩm từ cá tra đi Mỹ từ Tháng 8/2022. Theo các báo cáo nghiên cứu ngành thủy sản, lợi nhuận các doanh nghiệp có thể tiếp tục khả quan trong Quý tới nhờ vào tín hiệu tích cực từ xuất khẩu. Hiện Quỹ DCDS đang nắm giữ khoảng 1,5% NAV cổ phiếu ANV trong danh mục.

**KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG**

	NAV/đvq & Index	1 Tháng	3 Tháng	Kể từ đầu năm	12 Tháng	Kể từ khi thành lập 20/05/2004
<b>DCDS</b>	64,144,6	-8,0	-17,3	-18,3	-3,3	771,0
<b>DCDS Benchmark</b>	512,7	-4,3	-10,9	-11,4	-2,4	412,7



**PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH**



**10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN**

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
MBB	Ngân Hàng	8,7%
MWG	Bán Lẻ	6,8%
VPB	Ngân Hàng	6,7%
TCB	Ngân Hàng	6,0%
HPG	Vật Liệu	4,6%
KDH	BDS	3,3%
NLG	BDS	3,2%
ASM	BDS	2,9%
DGC	Vật Liệu	2,6%
HDG	Hàng Hóa CN	2,6%
<b>TỔNG CỘNG</b>		<b>47,4</b>

## QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN NĂNG ĐỘNG (DCDS)

### LỢI SUẤT ĐẦU TƯ

BENCHMARK		DCDS BENCHMARK				
TĂNG TRƯỞNG TỪNG NĂM (%)	Kể từ đầu năm	2021	2020	2019	2018	2017
DCDS	-18,3	53,9%	25,2%	10,6%	-9,6%	44,8%
DCDS Benchmark	-11,4	28,8%	12,7%	7,7%	-6,9%	40,7%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm	10 Năm		
DCDS	53,9%	113,2%	179,0%	416,7%		

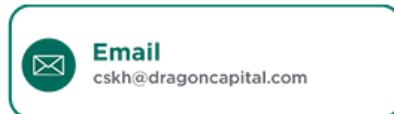
### ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	9,9	13,9
P/B (phương pháp chỉ số)	1,9	2,2
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	22,8	21,2
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1,0	1,6
Số lượng cổ phiếu	38	404
Hệ số rủi ro	DCDS	VN-Index
Hệ số Beta	1,0	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	22,3	20,6
Hệ số Sharpe	-0,4	-0,4

### GIAO DỊCH

Ngày giao dịch (T Day)	Thứ Hai – Sáu (ngày làm việc)
Hạn chót đặt lệnh & Chuyển tiền mua	Trước 14h30 các ngày làm việc
Ngày giao dịch & Nhận kết quả	01 ngày làm việc sau ngày đặt lệnh

### HỖ TRỢ



### DISCLAIMER

Tài liệu này cũng như bất kỳ điều gì có trong tài liệu này sẽ không phải là cơ sở của bất kỳ hợp đồng cam kết nào. Thông tin trong tài liệu này chỉ dành cho mục đích thông tin và có thể được cập nhật, sửa đổi và không có tuyên bố hoặc bảo đảm (rõ ràng hay ngụ ý), và không có trách nhiệm pháp lý nào được chấp nhận bởi Dragon Capital hoặc bất kỳ cá nhân nào khác, liên quan đến tài liệu này. Bất kỳ khoản đầu tư nào cũng phải được thực hiện trên cơ sở các tài liệu chào bán có liên quan. Hiệu quả đầu tư trong quá khứ không nhất thiết phải là chỉ dẫn cho tương lai. Nên nghiên cứu thận trọng tài liệu này nếu bạn còn nghi ngờ về bất kỳ thông tin nào trong tài liệu này, bạn nên xin ý kiến chuyên gia độc lập.