

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

Ngày bắt đầu hoạt động	20/5/2004
Tổng NAV (tỷ VNĐ)	1.396,15
NAV PER SHARE (VNĐ)	55.960,2
Ngân hàng giám sát	Standard Chartered Vietnam
Kiểm toán bởi	PwC Vietnam
Đại lý phân phối	Xem tại trang chủ dragoncapital.com.vn
Phí quản lý	Tối đa 2%/NAV/năm
Tỷ lệ chi phí 12 tháng (%)	2,1
Kỳ giao dịch	Hàng ngày (ngày T)
Đầu tư tối thiểu từ	100.000 đồng
Phí đăng ký	Miễn phí
Phí bán CCQ	2,5% < 180 ngày 1,5% < 365 ngày 0,5% < 730 ngày 0% > 731 ngày

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG TRONG THÁNG

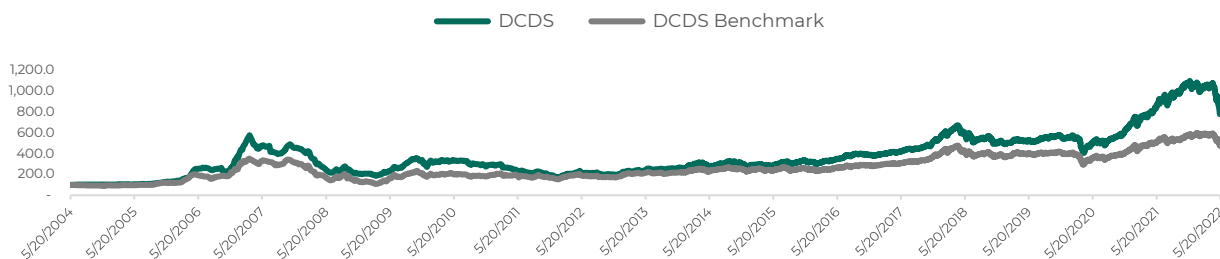
Kết thúc tháng 9, giá trị NAV/ccq Quỹ DCDS giảm 12,3% so với tháng trước, chỉ số benchmark cũng giảm 10% cùng kỳ. Trong tháng, mức tăng trưởng âm của quỹ chủ yếu đến từ các cổ phiếu thuộc nhóm ngành Ngân hàng, Bất động sản, Bán lẻ, và Vật liệu.

Trong kỳ thị trường chứng khoán liên tiếp đón nhận các thông tin tiêu cực cả ở trong nước và quốc tế. Lạm phát công bố theo tháng ở Mỹ tiếp tục ở mức cao và vượt dự báo của các nhà kinh tế. Các ngân hàng trung ương Mỹ và thế giới tỏ rõ ý chí duy trì chính sách thắt chặt tiền tệ mạnh mẽ. Tại Việt Nam, lãi suất ngân hàng thiết lập mặt bằng cao mới cộng với áp lực tỷ giá ngày càng tăng. Ngoài ra Nghị định mới về phát hành trái phiếu chính thức được ban hành theo hướng thắt chặt hơn nữa kênh huy động trái phiếu riêng lẻ từ nhà đầu tư cá nhân. Những thông tin này ảnh hưởng tiêu cực đầu tiên là tới các cổ phiếu ngân hàng và bất động sản, là hai nhóm ngành có tỷ trọng lớn nhất trong VNIndex. Sau đó thị trường chung suy giảm kéo theo làn sóng bán tháo cổ phiếu các nhóm ngành khác. Trước tình hình này, quỹ liên tục tăng tỷ trọng tiền mặt và công cụ nợ, giảm tỷ trọng cổ phiếu xuống mức thấp tương ứng khoảng 73% danh mục.

Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận ("PNJ") là một trong những cổ phiếu chịu tác động nhẹ nhất trong danh mục Quỹ trong tháng qua. Kết thúc 9M2022, PNJ ghi nhận doanh thu lũy kế 23.049 tỷ đồng (+87.6% yoy), lợi nhuận sau thuế tăng 99% so với cùng kỳ năm trước đạt 1.246 tỷ đồng. Theo công ty, kết quả tăng trưởng tốt vừa qua nhờ vào kết quả kinh doanh tích cực từ hầu hết các kênh (doanh thu bán lẻ +96% yoy, doanh thu si +67% yoy, vàng 24K +88% yoy).

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
DCDS	55.960,2	-12,3	-7,6	-28,8	-23,1	659,9
VN Index	1.132,1	-11,6	-5,5	-24,4	-15,6	332,8



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH

Tiền & CK Nợ	20.4%
Bán lẻ	16.6%
Ngân Hàng	12.4%
Vật Liệu	8.9%
Bất Động Sản	7.6%
Thực Phẩm, NGK & TL	7.5%
Năng Lượng	6.7%
Phần Mềm & DVPM	4.1%
Chứng Khoán	4.0%
Dịch Vụ Tài Chính	3.5%
Đệt May & TBTD	2.5%
Vận Tải	2.4%
Tiện ích Công Cộng	2.1%
Dịch Vụ Thương Mại	1.2%

10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
MWG	Bán Lẻ	12.9%
FPT	Phần Mềm & DVPM	4.1%
DPM	Vật Liệu	4.0%
VCB	Ngân Hàng	3.6%
BID	Ngân Hàng	3.3%
GAS	Tiện ích Công Cộng	3.0%
VNM	Thực Phẩm, NGK & TL	2.9%
SAB	Thực Phẩm, NGK & TL	2.6%
HPG	Hàng Hóa CN	2.6%
FRT	Bán Lẻ	2.4%
TỔNG CỘNG		41.4%

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	-28,8	53,9%	25,2%	10,6%	-9,6%	44,8%
DCDS Benchmark	-24,4	28,8%	12,7%	7,7%	-6,9%	40,7%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	53,9%	35,0%	63,5%			

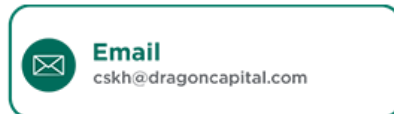
ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	10,5	12,2
P/B (phương pháp chỉ số)	2,0	1,9
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	22,2	20,2
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	2,6	1,9
Số lượng cổ phiếu	45,0	400
Hệ số rủi ro	DCDS	VN-Index
Hệ số Beta	1,2	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	25,2	19,9
Hệ số Sharpe	-1,1	-1,0

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.