

QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU DC (DCBC)

Mục tiêu của Quỹ DCBC là tìm kiếm lợi nhuận dài hạn từ tăng trưởng vốn gốc và cổ tức thông qua việc đầu tư vào cổ phiếu của các doanh nghiệp hàng đầu hoạt động trong các ngành cơ bản của nền kinh tế Việt Nam. Các doanh nghiệp đầu tư là các doanh nghiệp giá trị lớn đã và sẽ niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Quỹ sử dụng phương pháp đầu tư cơ bản làm nguyên tắc đầu tư chủ đạo nhằm thẩm định tiềm năng tăng trưởng, tính bền vững và rủi ro của các khoản đầu tư.

THÔNG TIN CHUNG

Ngày bắt đầu hoạt động	28/2/2008
Tổng NAV (tỷ VNĐ)	376,92
NAV PER SHARE (VNĐ)	20.842,5
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 (%)	2,2
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

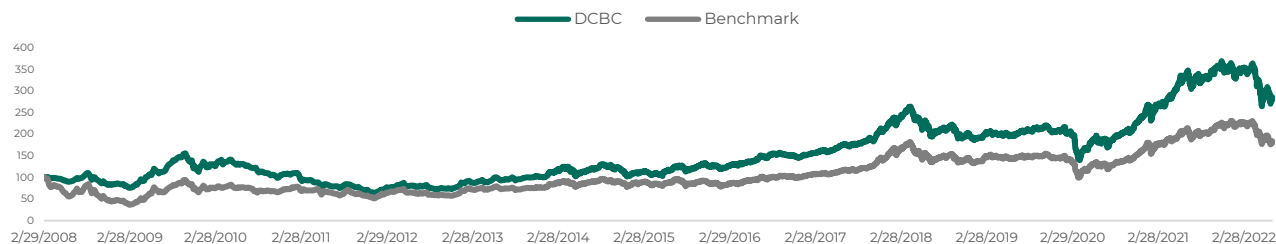
Kết thúc tháng 11, giá trị NAV/ccq Quỹ DCBC tăng 2,3% so với tháng trước, vượt chỉ số VN-Index với mức tăng 2,0% cùng kỳ. Trong tháng, các cổ phiếu thuộc ngành Vật Liệu, Bất Động Sản, Tiêu Dùng và Tài Chính tăng trưởng tốt như HPG (+39,5%), KBC (+36,5%), MSN (+22%), SSI (+28,6%), BID (+19%) . Ở chiều ngược lại, một số cổ phiếu thuộc ngành Bán Lẻ có mức tăng trưởng âm như FRT (-17,3%), MWG (-13,9%).

Ngân hàng TMCP Đầu tư và phát triển ("BID") thuộc top cổ phiếu ngành Ngân Hàng có mức tăng trưởng tốt trong tháng qua. Về kết quả kinh doanh, lũy kế 9 tháng đầu năm 2022, BID ghi nhận lãi trước thuế đạt 17.676 tỷ đồng, tăng 64,7% yoy. Lý do chính là ngân hàng đã giảm khả năng chi phí dự phòng rủi ro trong kỳ báo cáo này. BID vẫn là ngân hàng có tổng thu nhập hoạt động cao nhất hệ thống với 3 Quý đầu năm đạt 51.912 tỷ đồng (+10,1% yoy) nhờ vào tăng trưởng của mảng cốt lõi. Ngoài ra, lãi từ kinh doanh ngoại hối cũng tăng 62%, đạt 2.011 tỷ đồng. Lãi từ mua bán chứng khoán đầu tư đạt 117 tỷ đồng trong khi cùng kỳ hoạt động này bị lỗ 342 tỷ đồng. Tại ngày 30/9/2022, tổng tài sản của BID chính thức vượt mốc 2 triệu tỷ đồng, tăng 16,3% so với đầu năm. Đây cũng là ngân hàng đầu tiên tại Việt Nam đạt quy mô này. Hiện Quỹ nắm giữ khoảng 4.4% NAV cổ phiếu BID trong danh mục.

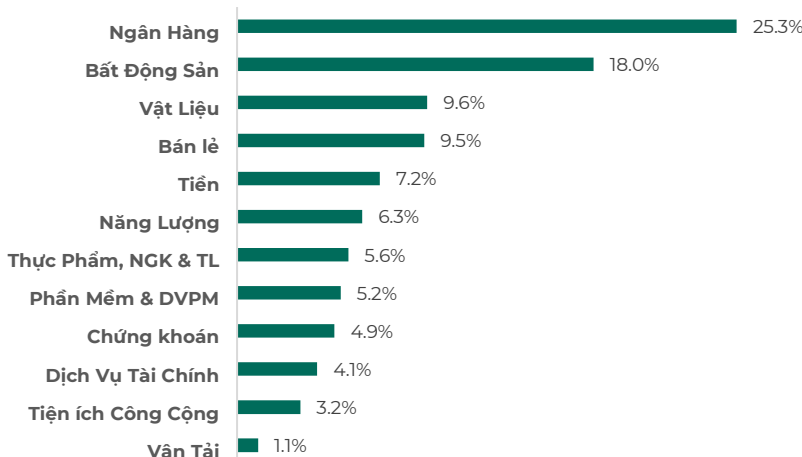
Trong tháng 11, DCBC đã giảm mạnh tỷ trọng tiền mặt từ 35% về 7%, tập trung chủ yếu tại các ngành đã bị bán mạnh trong thời gian qua như Ngân hàng, Bất động sản và Chứng khoán. Các ngành này sau thời gian điều chỉnh đã có định giá hấp dẫn trong trung hạn và có thể mang lại tỷ suất lợi nhuận tốt khi thị trường hồi phục. Tuy nhiên, Quỹ vẫn duy trì quan điểm thận trọng trong thời gian tới do tình hình vĩ mô trên thế giới còn bất ổn và vĩ mô Việt Nam, cụ thể các vấn đề liên quan tỷ giá và lãi suất, vẫn còn nhiều điểm cần phải cải thiện trong thời gian tới.

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

	NAV/đvq & Index	1 Tháng	3 Tháng	Kể từ đầu năm	12 Tháng	Kể từ khi thành lập 28/02/2008
DCBC	20.842,5	2,3	-16,6	-31,2	-31,0	147,5
VN Index	1.048,4	2,0	-18,1	-30,0	-29,1	58,06



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
VCB	Ngân Hàng	5.6%
FPT	Phần Mềm & DVPM	5.2%
MWG	Bán Lẻ	4.7%
BID	Ngân Hàng	4.4%
GAS	Tiện Ích Công Cộng	3.8%
CTG	Ngân Hàng	3.5%
STB	Ngân Hàng	3.2%
VHM	Bất Động Sản	2.9%
MBB	Ngân Hàng	2.8%
PNJ	Bán Lẻ	2.7%
TỔNG CỘNG		38.7%

DC BLUE-CHIPS FUND (DCBC)

LỢI SUẤT ĐẦU TƯ

BENCHMARK DCBC BENCHMARK INDEX (VN Index)

TĂNG TRƯỞNG TỪNG NĂM (%)	Kể từ đầu năm	2021	2020	2019	2018	2017
DCBC	-31,2	46,6%	17,8%	8,4%	-11,7%	46,2%
VN Index	-30,0	35,7%	14,9%	7,7%	-9,3%	48,0%

TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm
DCBC	46,6%	19,5%	34,4%

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCBC	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	9,4	11,0
P/B (phương pháp chỉ số)	1,7	1,7
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	19,7	19,1
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	2,1	2,1
Số lượng cổ phiếu	41,0	402

Hệ số rủi ro	DCBC	VN-Index
Hệ số Beta	0,7	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	25,8	23,8
Hệ số Sharpe	-1,4	-1,4

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.