

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)	1.290,05
NAV PER SHARE (VNĐ)	52.802,9
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 11, giá trị NAV/ccq Quỹ DCDS tăng nhẹ 0,8% so với tháng trước, cùng kỳ chỉ số VN-Index tăng 2,0%. Mức tăng trưởng chậm của quỹ so với chỉ số tham chiếu là do trong kỳ thị trường chứng khoán biến động khá mạnh. Cụ thể trong tháng 11, một số cổ phiếu trong ngành bất động sản đã xảy tình trạng bị bán giải chấp do các cổ phiếu này được dùng làm tài sản đảm bảo để vay nợ hoặc phát hành trái phiếu. Khi áp lực bán này tăng mạnh và duy trì trong nhiều ngày đã dẫn tới tình trạng bán giải chấp chéo hàng loạt cổ phiếu khác khiến cho toàn thị trường suy giảm nhanh và mạnh, ảnh hưởng lớn tới các cổ phiếu trong danh mục của quỹ.

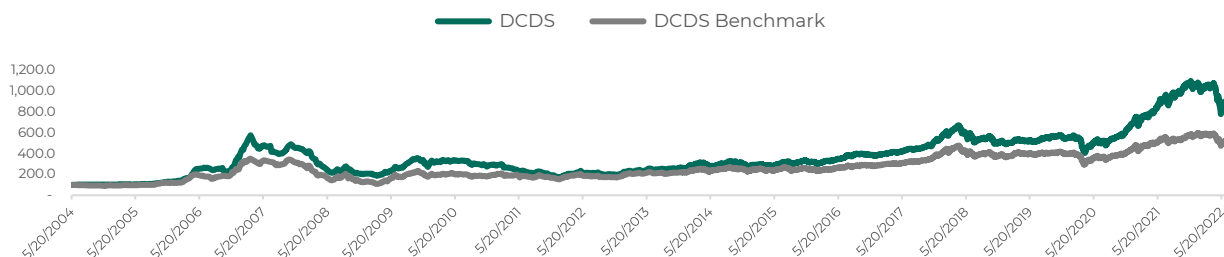
Sau khi cơn bão bán giải chấp chéo đi qua, nhiều cổ phiếu tốt ở trong trạng thái bị quá bán. Quỹ tiến hành giải ngân vào các cổ phiếu này thuộc các ngành ngân hàng, bất động sản, vật liệu xây dựng. Đóng góp vào tăng trưởng chung của danh mục quỹ là cổ phiếu như HPG (+39,8%), VIC (+23,2%), VHM (+22,5%), STB (+22,2%), PVT (+20%).

Mặc dù thị trường còn nhiều khó khăn biến động ở phía trước nhưng gần đây, Chính phủ cũng đưa ra nhiều thông điệp mang tính tích cực, với mục tiêu chính là tìm kiếm các giải pháp hỗ trợ kinh tế như đảm bảo thanh khoản hệ thống ngân hàng, nới tăng trưởng tín dụng hay chỉ đạo các bộ ngành tìm cách tháo gỡ khó khăn trong lĩnh vực bất động sản và thị trường trái phiếu.

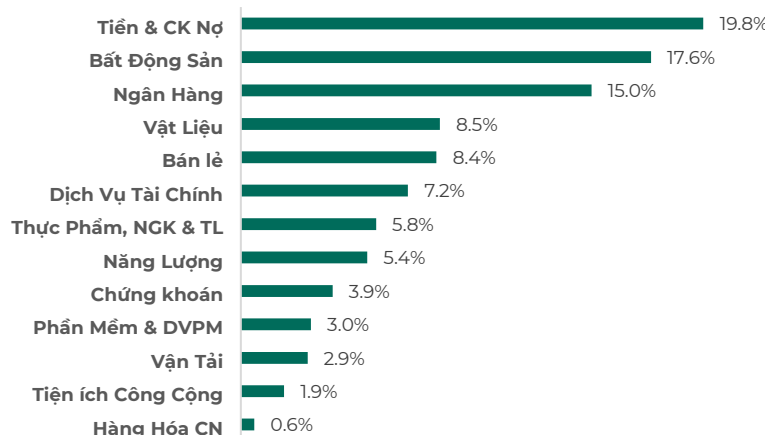
Tổng công ty Cổ phần Vận tải Dầu khí ("PVT") thuộc top cổ phiếu tăng trưởng tốt trong tháng vừa qua. Về kết quả kinh doanh, PVT ghi nhận doanh thu Quý 3/2022 đạt 2.330 tỷ đồng (tăng 39% so với cùng kỳ) chủ yếu đến từ mảng dịch vụ vận tải do giá cước tăng theo giá nhiên liệu, các tàu khai thác đủ chuyến và do được bổ sung từ các tàu đầu tư trong năm 2022. Lợi nhuận sau thuế đạt 386 tỷ đồng, tăng 152% so với cùng kỳ năm trước do tăng thu nhập từ thanh lý tài sản cố định (tàu PVT Athena) và hiệu quả từ khai thác các tàu đầu tư mới. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2022, PVT đạt doanh thu 6.608,8 tỷ đồng (+25% yoy), lợi nhuận sau thuế 831,5 tỷ đồng, (+38% yoy). Hiện Quỹ DCDS đang nắm giữ khoảng 1,4% NAV cổ phiếu PVT 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
DCDS	52.802,9	0,8	-17,2	-32,8	-32,9	617,0
VN Index	1.048,4	2,0	-18,1	-30,0	-29,1	300,8



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
MWG	Bán Lẻ	6.3%
VCB	Ngân Hàng	5.2%
REE	Bất Động Sản	4.6%
VHM	Bất Động Sản	3.9%
VNM	Thực Phẩm, NGK & TL	3.6%
PVS	Năng Lượng	3.1%
CTG	Ngân Hàng	3.0%
FPT	Phần Mềm & DVPM	3.0%
KDH	Bất Động Sản	2.8%
BID	Ngân Hàng	2.7%

TỔNG CỘNG 38.2%

QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN NĂNG ĐỘNG (DCDS)

LỢI SUẤT ĐẦU TƯ

BENCHMARK		VN INDEX				
TĂNG TRƯỞNG TỪNG NĂM (%)	Kể từ đầu năm	2021	2020	2019	2018	2017
DCDS	-32,8	53,9%	25,2%	10,6%	-9,6%	44,8%
VN INDEX	-30,0	35,7%	14,9%	7,7%	-9,3%	48,0%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	53,9%	31,0%	54,3%			

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	9,5	11,0
P/B (phương pháp chỉ số)	1,7	1,7
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	19,4	19,1
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	2,7	2,1
Số lượng cổ phiếu	47,0	402
Hệ số rủi ro	DCDS	VN-Index
Hệ số Beta	0,7	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	23,9	23,8
Hệ số Sharpe	-1,6	-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.