



## 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)	1.261,3
NAV PER SHARE (VNĐ)	51.531,8
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

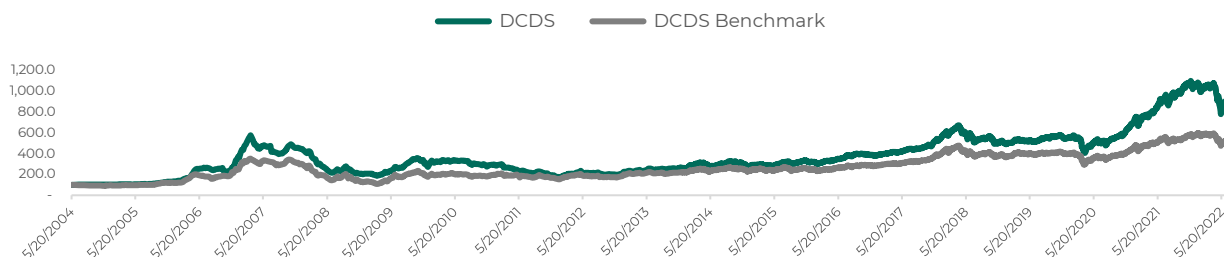
### ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG TRONG THÁNG

Kết thúc tháng 12, giá trị NAV/ccq Quỹ DCDS giảm 2,4% so với tháng trước, cùng kỳ chỉ số VN-Index giảm 3,9%. Mức suy giảm của Quỹ thấp hơn đáng kể so với mức giảm chung của thị trường chủ yếu đến từ việc Quỹ đã sớm chủ động cơ cấu danh mục theo hướng phòng thủ từ trước, đồng thời linh hoạt trong việc điều chuyển vốn và nâng hạ tỷ trọng tiền mặt trong kỳ. Điều này vừa giúp hạn chế rủi ro danh mục của quỹ trước các biến động của thị trường, vừa giúp quỹ không bỏ qua các cơ hội đầu tư vào các cổ phiếu tốt ở mức giá hấp dẫn. Cụ thể một số ngành như bất động sản, ngân hàng, chứng khoán, và một số cổ phiếu mang tính chu kỳ, bị rơi vào tình trạng quá bán đã hồi phục mạnh và giữ được mức tăng trưởng tốt như BVS (+28,2%), EIB (+27,3%), NLG (+12,8%), STB (+12,4%) và DPM (+7,3%).

Tổng Công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí-CTCP ("DPM") nằm trong số các cổ phiếu đi ngược dòng thị trường trong tháng vừa qua. Về kết quả kinh doanh Quý 3/2022, DPM ghi nhận doanh thu và lợi nhuận trước thuế lần lượt đạt 3.930 tỷ đồng (+37% yoy) và 1.213 tỷ đồng (+60% yoy). Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu tăng gấp đôi cùng kỳ lên xấp xỉ 14.900 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế tăng gấp 3 lần lên mức 5.369 tỷ đồng, vượt xa mức kế hoạch của cả năm 2022 và là mức lãi kỷ lục công ty từng ghi nhận. Trong năm vừa qua, DPM cho biết đã vận hành Nhà máy Đạm Phú Mỹ liên tục với công suất tối đa, đạt kỷ lục vận hành mới với sản lượng sản xuất đạt khoảng 1,15 triệu tấn phân bón và hóa chất các loại, trong đó sản xuất đạm ure ước đạt 912.000 tấn. Vừa qua tại ĐHĐCĐ bất thường, công ty đã thông qua phương án nâng mức chi trả cổ tức bằng tiền mặt cho năm 2022 lên 70% vốn điều lệ nhờ kết quả kinh doanh khả quan trong năm qua. Hiện Quỹ DCDS đang nắm giữ khoảng 1,9% NAV cổ phiếu DPM 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	51.531,8	-2,4	-7,9	-34,4	-34,4	599,8
VN Index	1.007,1	-3,9	-11,0	-32,8	-32,8	285,0



### PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH

Bất Động Sản	20.5%
Ngân Hàng	19.5%
Tiền & CK Nợ	16.8%
Vật Liệu	11.5%
Bán lẻ	11.1%
Dịch Vụ Tài Chính	4.1%
Chứng khoán	4.1%
Năng Lượng	3.2%
Vận Tải	3.0%
Phần Mềm & DVPM	2.2%
Hàng Hóa CN	1.7%
Tiện Ích Công Cộng	0.9%
Bảo Hiểm	0.9%
Thực Phẩm, NGK & TL	0.5%

### 10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
MWG	Bán Lẻ	6.4%
STB	Ngân Hàng	4.9%
HDC	Hàng Hóa CN	3.6%
CTG	Ngân Hàng	3.1%
REE	Bất Động Sản	3.0%
PVT	Năng Lượng	3.0%
DGC	Vật Liệu	3.0%
VPB	Ngân Hàng	3.0%
NLG	Bất Động Sản	2.8%
VHM	Bất Động Sản	2.7%
<b>TỔNG CỘNG</b>		<b>35.6%</b>

## 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	-34,4	53,9%	25,2%	10,6%	-9,6%	44,8%
VN INDEX	-32,8	35,7%	14,9%	7,7%	-9,3%	48,0%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	53,9%	26,5%	26,4%			

### ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	8,1	10,5
P/B (phương pháp chỉ số)	1,4	1,6
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	17,6	18,1
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	2,6	2,3
Số lượng cổ phiếu	43,0	402
Hệ số rủi ro		VN-Index
Hệ số Beta	0,6	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	23,0	24,7
Hệ số Sharpe	-1,7	-1,5

### 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.