

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)	1.372,5
NAV PER SHARE (VNĐ)	56.132,7
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

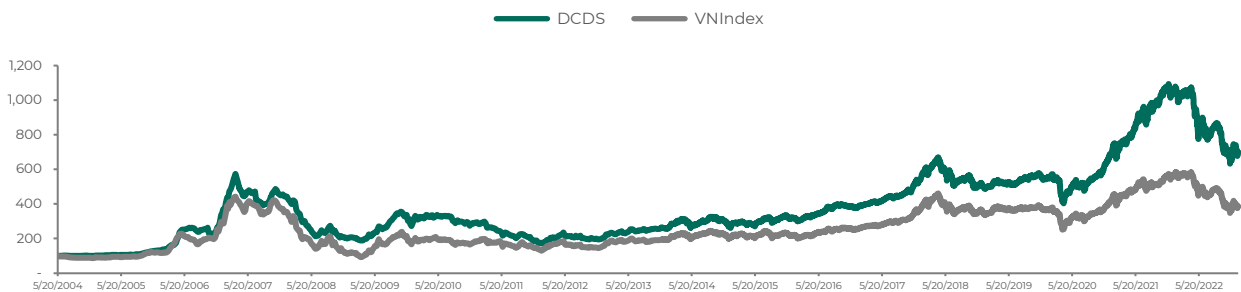
Kết thúc tháng 1, giá trị NAV/ccq Quỹ DCDS tăng 8,9% so với tháng trước, chỉ số VN-Index cũng tăng 10,4% cùng kỳ. Đóng góp vào mức tăng trưởng của Quỹ trong kỳ là các cổ phiếu thuộc ngành Dịch vụ tài chính (+19,8), Hàng hoá công nghiệp (+19,4%), Năng lượng (+14,9%) và Vật liệu (+14,2%).

Trong tháng 1, thị trường chứng khoán có nhịp hồi phục mạnh mẽ, dẫn dắt bởi các nhóm ngành lớn như ngân hàng, vật liệu xây dựng, năng lượng. Đối với ngành bất động sản, một số tín tức lạc quan như đã tăng của mặt bằng lãi suất ngân hàng đã tạm thời chững lại, một số doanh nghiệp bất động sản đã thu xếp được vốn để trả lãi vay và mua lại trái phiếu trước hạn. Tuy nhiên triển vọng bán hàng bất động sản chưa sáng sủa và áp lực về dòng tiền của các công ty trong ngành còn lớn nên quỹ giữ quan điểm thận trọng và chỉ giải ngân hạn chế vào cổ phiếu nhóm ngành này.

Công ty Cổ phần Đạt Phương ("DPG") nằm trong số các cổ phiếu tăng trưởng tốt trong danh mục quỹ trong tháng vừa qua. Về kết quả kinh doanh Quý 4/2022, DPG ghi nhận doanh thu thuần đạt 1.094 tỷ đồng (+8% yoy), ngoài ra doanh thu tài chính cũng tăng 81% so với cùng kỳ năm trước lên 51 tỷ đồng nhờ vào khoản lãi tiền gửi có kỳ hạn, góp phần giúp LNST của công ty đạt 154 tỷ đồng (+5% yoy). Lũy kế năm 2022, doanh thu tăng 30% so với cùng kỳ lên 3.319 tỷ đồng, LNST đạt 530 tỷ đồng (+18% so với năm 2021 và vượt 20% kế hoạch năm). Trong năm vừa qua, điện chính là mảng kinh doanh mang lại lợi nhuận chủ yếu cho DPG, theo đó, lợi nhuận gộp của mảng này đạt 503 tỷ đồng. Chiếm tỷ trọng lớn nhất trong cơ cấu doanh thu của DPG là mảng xây dựng (61% doanh thu năm 2022), sau đó là doanh thu bán điện (20%). Hiện Quỹ DCDS đang nắm giữ khoảng 2% NAV cổ phiếu DPG 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	56.132,7	8,9	7,1	8,9	-25,4	662,2
VN Index	1.111,2	10,3	8,1	10,3	-24,9	324,8



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH

Ngân Hàng	26.2%
Bất Động Sản	17.7%
Tiền & CK Nợ	16.8%
Vật Liệu	8.9%
Bán lẻ	8.7%
Năng Lượng	5.8%
Chứng khoán	5.8%
Phần Mềm & DVPM	3.1%
Tiện ích Công Cộng	1.9%
Hàng Hóa CN	1.7%
Vận Tải	1.0%
Bảo Hiểm	1.0%
Thực Phẩm, NGK & TL	0.8%
Dệt May & TBTD	0.4%
Dịch Vụ Tài Chính	0.3%

10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
VCB	Ngân Hàng	6.2%
MWG	Bán Lẻ	5.8%
STB	Ngân Hàng	4.4%
HPG	Vật Liệu	3.4%
VHM	Bất Động Sản	3.2%
FPT	Phần Mềm & DVPM	3.1%
CTG	Ngân Hàng	3.1%
VPB	Ngân Hàng	3.0%
BID	Ngân Hàng	2.9%
HDG	Hàng Hóa CN	2.2%
TỔNG CỘNG		37.2%

QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN NĂNG ĐỘNG (DCDS)

LỢI SUẤT ĐẦU TƯ

BENCHMARK		VN INDEX				
TĂNG TRƯỞNG TỪNG NĂM (%)	Kể từ đầu năm	2022	2021	2020	2019	2018
DCDS	8,9	-34,4	53,9%	25,2%	10,6%	-9,6%
VN INDEX	10,3	-32,8	35,7%	14,9%	7,7%	-9,3%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	-34,4%	40,5%	25,1%			

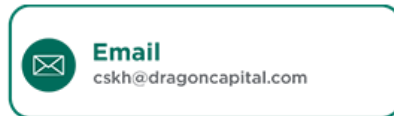
ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	11,4	12,4
P/B (phương pháp chỉ số)	1,5	1,7
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	16,8	18,2
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	2,0	2,0
Số lượng cổ phiếu	53,0	403
Hệ số rủi ro	DCDS	VN-Index
Hệ số Beta	0,8	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	21,6	20,7
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.