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)	1.207,3
NAV PER SHARE (VNĐ)	51.495,9
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

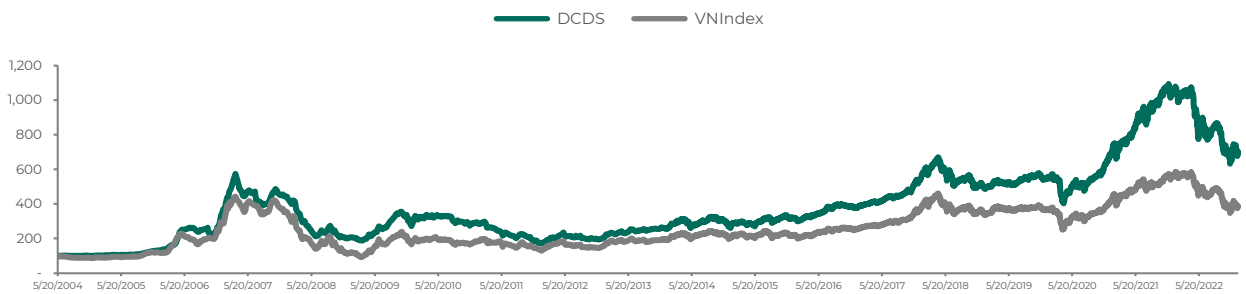
Kết thúc tháng 2, giá trị NAV/ccq Quỹ DCDS giảm 8,3% so với tháng trước, chỉ số VN-Index cũng giảm 7,8% cùng kỳ. Cổ phiếu ngành Dịch vụ tài chính, Hàng hoá công nghiệp, Bán lẻ chịu ảnh hưởng giảm như SSI (-15,4%), DPG (-19,9%) và MWG (-13,8%). Ở chiều ngược lại, các cổ phiếu VIC (+6,2%), PC1 (+5,7%), PVS (+2%), PVD (+1,3%) vẫn giữ được tăng trưởng trong tháng qua.

Trong tháng 2, sau một thời gian dài mua ròng, khối ngoại đã chuyển sang trạng thái bán ròng mạnh và liên tục trong nhiều phiên gây áp lực lên thị trường và kích hoạt tâm lý chốt lời của nhà đầu tư nhỏ lẻ. Trên thế giới, áp lực lạm phát vẫn ở mức cao dẫn đến lo ngại các ngân hàng trung ương tiếp tục nâng lãi suất mạnh hơn dự báo trước đó. Trong nước thông tin một số doanh nghiệp bất động sản gặp khó khăn trong việc trả nợ trái phiếu đúng hạn cũng ảnh hưởng không nhỏ đến thị trường chứng khoán, nhà đầu tư giao dịch thận trọng hơn dẫn tới thanh khoản bình quân luôn ở mức rất thấp. Tuy nhiên một số tín hiệu lạc quan cũng xuất hiện: mặt bằng lãi suất ngân hàng liên tục điều chỉnh giảm và Chính phủ đưa ra nhiều thông điệp cũng như chính sách cụ thể để hỗ trợ thị trường bất động sản và thanh khoản trái phiếu doanh nghiệp. Trong kỳ Quỹ DCDS duy trì tỷ lệ cổ phiếu ở mức trên 80% danh mục, tăng nhẹ tỷ trọng ở nhóm ngành ngân hàng, vật liệu xây dựng, dầu khí và đầu tư công, đồng thời giảm nhẹ tỷ trọng nhóm ngành bất động sản, khu công nghiệp, chứng khoán và xuất khẩu.

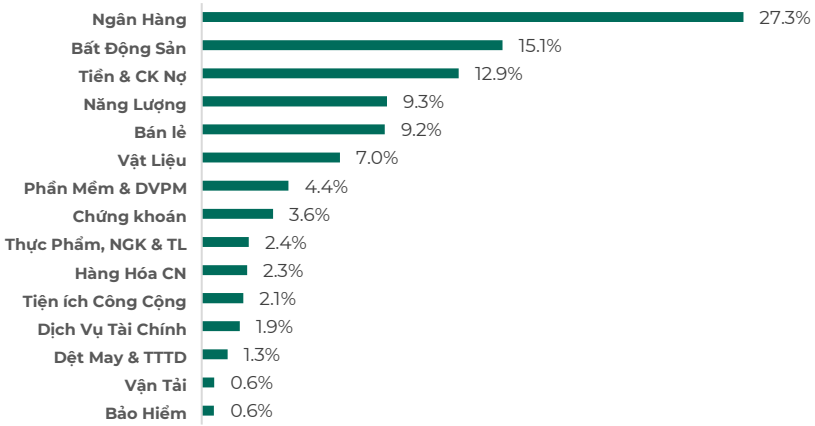
Công ty Cổ phần Tập đoàn PC1 ("PC1") nằm trong số các cổ phiếu đạt tăng trưởng tốt trong danh mục quỹ trong tháng vừa qua. Về kết quả kinh doanh Quý 4/2022, PC1 ghi nhận doanh thu bán hàng đạt 2.339 tỷ đồng (+8% yoy), lợi nhuận ròng hơn 187 tỷ đồng - tăng gần 33% so với cùng kỳ. Theo công ty, kết quả kinh doanh khả quan trong Quý 4/2022 đến từ doanh thu bán điện trong mảng năng lượng tăng. Đồng thời, trong lĩnh vực tổng thầu xây lắp công trình.

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	51.495,9	-8,3	-2,5	-0,1	-33,6	599,3
VN Index	1.024,7	-7,8	-2,3	1,7	-31,2	291.7



PHÂN BỔ TÀI SẢN THEO NGÀNH



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
VCB	Ngân Hàng	9.2%
PNJ	Bán Lẻ	4.7%
FPT	Phần Mềm & DVPM	4.4%
BID	Ngân Hàng	4.2%
MWG	Bán Lẻ	3.6%
PVS	Năng Lượng	3.5%
VPB	Ngân Hàng	3.5%
STB	Ngân Hàng	3.3%
PVD	Năng Lượng	3.1%
HPG	Vật Liệu	2.8%
TỔNG CỘNG		**42.2%**

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	-0,1	-34,4	53,9%	25,2%	10,6%	-9,6%
VN INDEX	1,7	-32,8	35,7%	14,9%	7,7%	-9,3%

TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm
DCDS	-34,4%	31,3%	12,6%

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	11,6	11,5
P/B (phương pháp chỉ số)	1,5	1,6
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	16,9	18,6
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1,8	2,0
Số lượng cổ phiếu	52,0	402

Hệ số rủi ro	DCDS	VN-Index
Hệ số Beta	0,9	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	22,7	21,2
Hệ số Sharpe	-1,7	-1,7

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.