

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)	1.230,3
NAV PER SHARE (VNĐ)	53.777,4
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

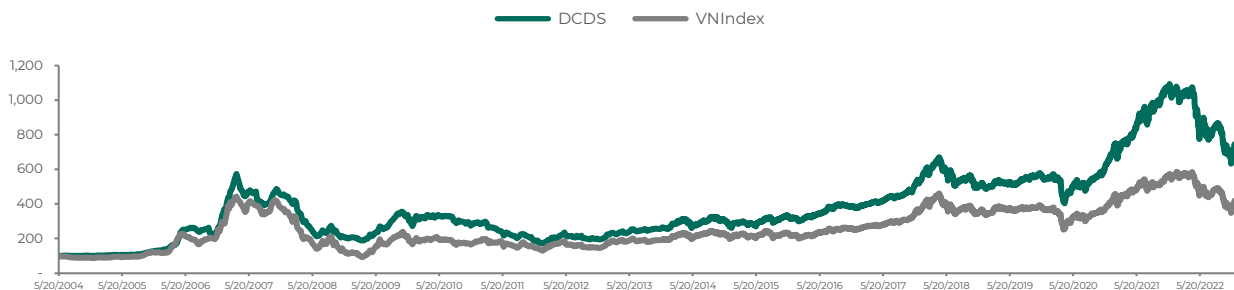
Kết thúc tháng 4, giá trị NAV/ccq quỹ DCDS tăng 0,2% so với tháng trước, cùng kỳ chỉ số VN-index giảm 1,5%. Tính từ đầu năm đến cuối tháng 4, quỹ DCDS đã tăng tốt hơn VN-Index (4.4% vs 4.2%). Đóng góp vào mức tăng trưởng khả quan của quỹ trong kỳ là các cổ phiếu Bất động sản và vật liệu xây dựng như DIG (+38,6%), NLG (+24,7%), VPB (+24%), PET (+21,8%) và DPG (+13,5%). Ở chiều ngược lại, nhóm cổ phiếu ngành F&B và Bán lẻ làm giảm hiệu quả hoạt động của quỹ (SAB -6,8%, ANV -7,2%, FPT -2%).

Chỉ số VN-Index giảm 1,5% trong tháng, chủ yếu do sự suy giảm của nhóm cổ phiếu có vốn hóa lớn, khi nhà đầu tư nước ngoài bán ròng và nhà đầu tư trong nước vẫn thận trọng trước những chính sách của Chính phủ. Chính phủ đã đưa ra nhiều cải cách về chính sách, trong đó có việc xem xét tháo gỡ vướng mắc về pháp lý cho các dự án tại tỉnh Đồng Nai của các chủ đầu tư lớn bao gồm NVL, DIG và NLG. Các nhà đầu tư trong nước đã thể hiện tâm lý tích cực đối với thông tin trên, một loạt cổ phiếu doanh nghiệp bất động sản vừa và nhỏ có liên quan đã có được mức tăng đáng kể. Hơn nữa, việc ban hành bổ sung Thông tư 02 nhằm hỗ trợ thị trường vốn cùng với việc giảm lãi suất, tái cơ cấu lại nợ và tỷ lệ LDG sẽ là chất xúc tác cho triển vọng lợi nhuận của ngành Ngân hàng.

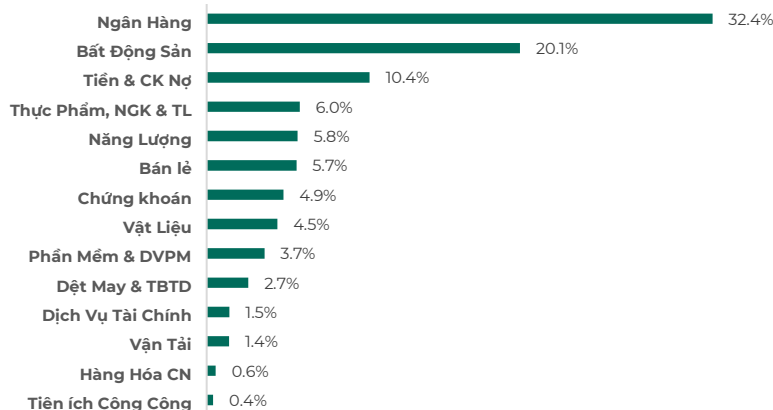
Việc khởi thông thủ tục pháp lý Bất động sản, thúc đẩy giảm mạnh lãi suất cho vay và đẩy mạnh đầu tư công sẽ là những điểm tích cực cho thị trường chứng khoán. Vì vậy trong thời gian tới quỹ DCDS sẽ lựa chọn tăng tỷ trọng đầu tư vào cổ phiếu, giữ tỷ lệ trái phiếu và tiền mặt ở mức hợp lý theo tình hình. Về phân bổ tài sản theo ngành nghề quỹ sẽ tập trung vào các cổ phiếu ngành Ngân hàng, Bất động sản, và Vật liệu xây dựng.

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	53.777,4	0,2	-4,2	4,4	-22,9	630,3
VN Index	1.049,1	-1,5	-5,6	4,2	-23,2	301,1



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
VCB	Ngân Hàng	7.1%
STB	Ngân Hàng	5.3%
VHM	Bất Động Sản	5.0%
VPB	Ngân Hàng	4.9%
TCB	Ngân Hàng	4.6%
BID	Ngân Hàng	3.7%
FPT	Phần Mềm & DVPM	3.7%
PNJ	Bán Lẻ	3.4%
CTG	Ngân Hàng	3.3%
HPG	Vật Liệu	3.3%
TỔNG CỘNG		44.3%

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	4,4	-34,4	53,9%	25,2%	10,6%	-9,6%
VN INDEX	4,2	-32,8	35,7%	14,9%	7,7%	-9,3%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	-34,4%	56,5%	21,7%			

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	11,1	12,5
P/B (phương pháp chỉ số)	1,5	1,6
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	16,5	17,7
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1,4	1,9
Số lượng cổ phiếu	45,0	400
Hệ số rủi ro		
Hệ số Beta	0,8	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	111,5	20,5
Hệ số Sharpe	-0,3	-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.