



QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU DC (DCBC)

Mục tiêu của Quỹ DCBC là tìm kiếm lợi nhuận dài hạn từ tăng trưởng vốn gốc và cổ tức thông qua việc đầu tư vào cổ phiếu của các doanh nghiệp hàng đầu hoạt động trong các ngành cơ bản của nền kinh tế Việt Nam. Các doanh nghiệp đầu tư là các doanh nghiệp giá trị lớn đã và sẽ niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Quỹ sử dụng phương pháp phân tích cơ bản làm nguyên tắc đầu tư chủ đạo nhằm thẩm định tiềm năng tăng trưởng, tính bền vững và rủi ro của các khoản đầu tư.

THÔNG TIN CHUNG

Ngày bắt đầu hoạt động	28/2/2008
Tổng NAV (tỷ VNĐ)	393,12
NAV PER SHARE (VNĐ)	25.200,5
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 (%)	2,2
Kỳ giao dịch	Hàng ngày (ngày T)
Đầu tư tối thiểu từ	100.000 đồng
Phí đăng ký	Miễn phí
Phí bán CQ	2,5% < 180 ngày 1,5% < 365 ngày 0,5% < 730 ngày 0% > 731 ngày

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG TRONG THÁNG

Hoạt động đầu tư của quỹ DCBC tăng 10,3% trong tháng 7, tiếp tục duy trì mức tăng trưởng tốt hơn VN-Index (9,2%). Tính trong 7 tháng đầu năm 2023, quỹ đã tăng 22,9%, vượt 1,47% so với mức tăng của VN-Index (21,4%).

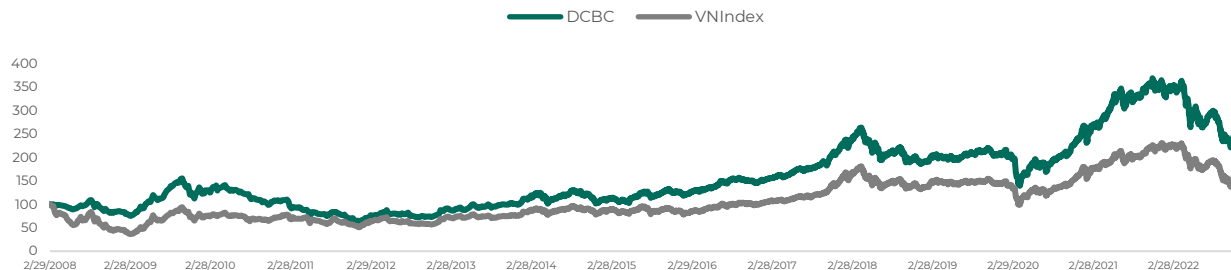
Danh mục của quỹ được hưởng lợi từ kết quả hoạt động kinh doanh Q2/2023 với lợi nhuận sau thuế (LNST) ghi nhận từ ngành Chứng khoán, Bất động sản. VCI là một cổ phiếu tăng trưởng nổi bật trong danh mục, với mức tăng 19% nhờ vào tâm lý tích cực của thị trường chứng khoán có nhiều phiên thanh khoản 800-900 triệu USD/ngày. Việc thanh khoản gia tăng từ khi lãi suất ngân hàng liên tục giảm và các chính sách được Chính phủ hỗ trợ cho thị trường chứng khoán trong thời gian qua.

Tính đến ngày 30/7, kết quả kinh doanh Q2/2023 toàn thị trường ghi nhận giảm 18,6% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, ngành Dịch vụ tài chính có LNST tăng trưởng mạnh mẽ, ghi nhận ở các công ty Chứng khoán có tăng trưởng lợi nhuận gấp 4 lần so với cùng kỳ. Ngành Ngân hàng ghi nhận LNST giảm 1,3% so với cùng kỳ và giảm 4,4% so với Q1/2023, lý giải cho việc này vì nhu cầu vốn của các DN hiện khá thấp do cấu trúc dòng tiền yếu. Đối với nhóm Bất động sản có tốc độ tăng trưởng mạnh mẽ LNST Q2/2023 so với cùng kỳ (+110,9%), dù giá cổ phiếu mới chỉ cải thiện chưa đến 10% từ đầu năm.

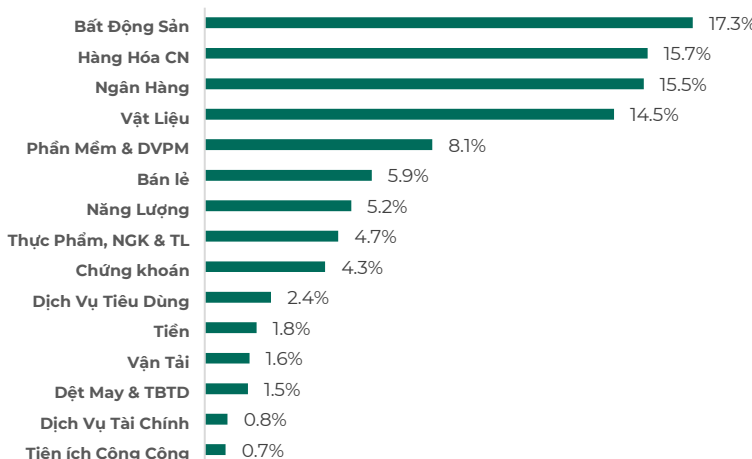
Danh mục quỹ DCBC dựa vào kết quả kinh doanh Q2/2023 sẽ tiếp tục duy trì việc nắm giữ các công ty chứng khoán trong thời gian tới. Đồng thời, quỹ cũng chủ động đón đầu xu hướng tăng trưởng kỳ vọng của các ngành Hàng hóa CN, Đầu tư công và giảm tỷ trọng nắm giữ tiền mặt (2.1%).

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

	NAV/đqv & Index	1 Tháng	3 Tháng	Kể từ đầu năm	12 Tháng	Kể từ khi thành lập 28/02/2008
DCBC	25.200,5	10,3	20,4	22,9	7,2	199,3
VN Index	1.222,9	9,2	16,6	21,4	1,4	84,4



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
VCB	Ngân Hàng	7.5%
FPT	Phần Mềm & DVPM	6.5%
HPG	Vật Liệu	4.7%
VHM	Bất Động Sản	4.5%
MBB	Ngân Hàng	4.2%
MWG	Bán Lẻ	4.1%
ACB	Ngân Hàng	3.8%
VNM	Thực Phẩm, NGK & TL	3.8%
VPB	Ngân Hàng	3.5%
TCB	Ngân Hàng	3.2%
TỔNG CỘNG		45.8%

DC BLUE-CHIPS FUND (DCBC)

LỢI SUẤT ĐẦU TƯ

BENCHMARK DCBC BENCHMARK INDEX (VN Index)

TĂNG TRƯỞNG TỪNG NĂM (%)	Kể từ đầu năm	2022	2021	2020	2019	2018
DCBC	22,9%	-32,3%	46,6%	17,8%	8,4%	-11,7%
VN Index	21,4%	-32,8%	35,7%	14,9%	7,7%	-9,3%

TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm
DCBC	-32,3%	74,1%	44,2%

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCBC	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	13,2	14,7
P/B (phương pháp chỉ số)	1,8	1,8
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	17,5	16,6
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1,9	1,8
Số lượng cổ phiếu	55,0	393

Hệ số rủi ro	DCBC	VN-Index
Hệ số Beta	0,8	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	44,8	17,4
Hệ số Sharpe	0,0	-0,2

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.