



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)	1.448,6
NAV PER SHARE (VNĐ)	63.068,5
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 (%)	2,1
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

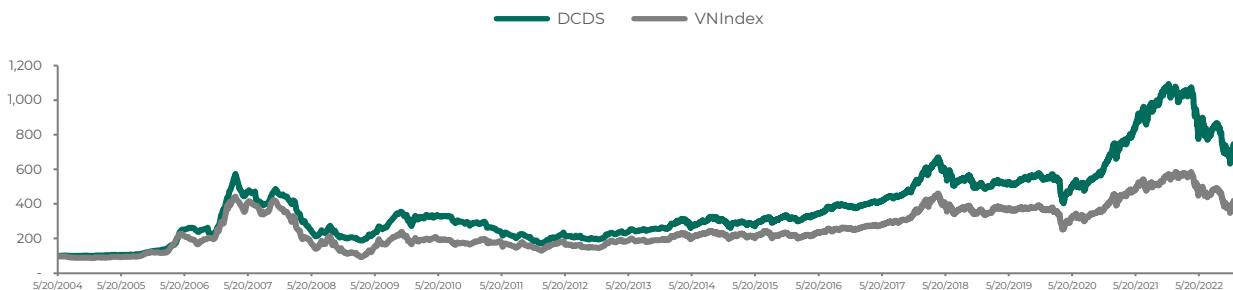
ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG TRONG THÁNG

Sau khi giảm mạnh trong Tháng 10, VNIndex hồi phục trong tháng 11 với mức tăng 6,4% so với cuối tháng trước. Những tín hiệu tích cực từ nền kinh tế trong thời gian qua đã góp phần hỗ trợ thị trường như (1) NHNN ngừng hút tín phiếu từ ngày 09/11; (2) Bộ Tài chính đề xuất tiếp tục giảm 2% thuế VAT trong 6 tháng đầu năm 2024 và (3) Tuyên bố của Chủ tịch Fed Powell, làm dấy lên hy vọng trên thị trường về việc chấm dứt chu kỳ tăng lãi suất của Fed và lãi suất Fed sẽ giảm từ 6 tháng cuối năm 2024. Tính chung 11 tháng năm 2023, VN-Index đã tăng 8,6%, vượt chỉ số SET Thái Lan (-17,3%), PCOMP Philippines (-5,2%) và JCI Indonesia (+3,4%).

Quỹ DCDS cũng đạt tăng trưởng tốt trong Tháng 11 (+12,7%), vượt 6,3% so với mức tăng của VNIndex trong cùng kỳ. Tính trong 11 tháng đầu năm, hiệu suất hoạt động của Quỹ đạt +22,4%, vượt 13,7% so với VNIndex (+8,6%). Những ngành đóng góp vào mức tăng chung trong danh mục Quỹ như PDR (+29,4%), DXG (+20%), VND (+27%), NKG (+31,2%), HSG (+26%) và DGC (+20%). Hướng đến năm 2024, với kỳ vọng mặt bằng lãi suất thấp được duy trì, những nỗ lực tăng trưởng tín dụng, đẩy mạnh đầu tư công của chính phủ sẽ giúp kinh tế phục hồi tốt hơn. Quỹ cũng có kế hoạch gia tăng tỷ trọng ngành bất động sản khi ngành thể hiện sự phục hồi mạnh mẽ hơn trong năm 2024, đặc biệt khi Luật Nhà ở, Luật Kinh doanh mới và Luật đất đai mới có hiệu lực và những ảnh hưởng tích cực đến thị trường.

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	63.068,5	12,7	-7,0	22,4	19,4	756,4
VN Index	1.094,1	6,4	-10,6	8,6	4,4	318,3



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH

BDS Khu Dân Cư	15.0%
Công Nghệ	13.4%
Bán Lê	12.1%
Ngân Hàng	9.7%
Hoá Chất	6.9%
Vận Tải	6.9%
Kim Loại	6.5%
Chứng khoán	5.7%
Năng Lượng	5.0%
BDS Khu Công Nghiệp	3.7%
Tiền	3.7%
Hàng Hoá Công Nghiệp	3.4%
Tiện Ích	2.7%
Hàng Tiêu Dùng Thiết Yếu	1.7%
Vật Liệu Khác	1.7%
Conglomerate	1.1%
Hàng Tiêu Dùng Bền	0.5%
Chứng Khoán Nợ	0.4%

10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
FPT	Công Nghệ	13.4%
DGC	Hoá Chất	5.0%
MWG	Bán Lê	4.6%
GMD	Vận Tải	4.1%
STB	Ngân Hàng	3.0%
VTP	Vận Tải	2.7%
PNJ	Bán Lê	2.6%
PVS	Năng Lượng	2.5%
HSG	Kim Loại	2.5%
PVD	Năng Lượng	2.5%
TỔNG CỘNG		42.9%

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	22,4	-34,4	53,9%	25,2%	10,6%	-9,6%
VN INDEX	8,6	-32,8	35,7%	14,9%	7,7%	-9,3%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	19,4%	35,5%	70,2%			

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	19,0	13,6
P/B (phương pháp chỉ số)	1,8	1,6
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	16,7	16,6
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	2,5	1,9
Số lượng cổ phiếu	57,0	395
Hệ số rủi ro	DCDS	VN-Index
Hệ số Beta	1,0	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	19,1	15,6
Hệ số Sharpe	0,8	0,0

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.