



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)	1.653,8
NAV PER SHARE (VNĐ)	72.191,6
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	1-364 ngày: 1,5% 365-729 ngày: 0,5% Từ 730 ngày: 0%

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG TRONG THÁNG

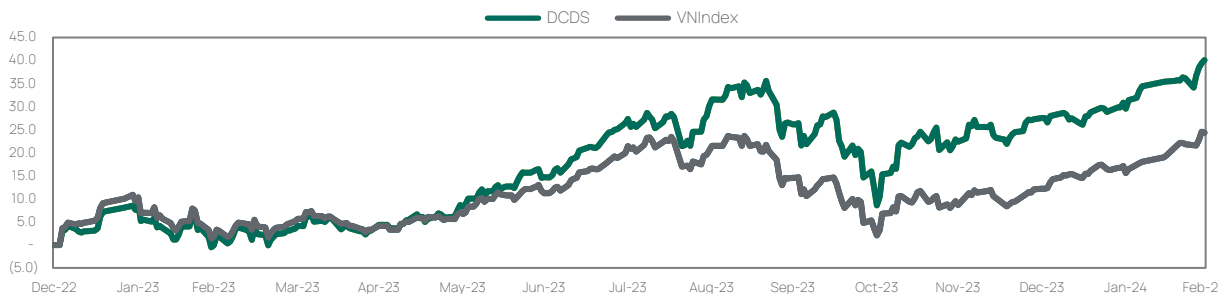
Chỉ số VNIndex đạt tăng trưởng 7,6% trong Tháng 2, đóng cửa tại mức 1.252,7 điểm, vượt đỉnh năm 2023 (1.245 điểm) và đánh dấu đà tăng liên tục trong bốn tháng vừa qua. Thanh khoản trung bình ngày cải thiện đáng kể, tăng 24,8% so với tháng trước và đạt hơn 23.000 tỷ đồng trên cả ba sàn, đây cũng là mức thanh khoản cao nhất trong vòng hai năm trở lại đây. Hầu hết các ngành đều tăng tốt trong Tháng 2, đặc biệt là Phần mềm (+13,0%), Hoá chất (+15,8%), Xuất khẩu (+10,9%), Nguyên vật liệu (+10,3%) và Ngân hàng (+9,2%).

Những cổ phiếu thuộc các ngành nêu trên đều chiếm tỷ trọng cao trong danh mục DCDS, vì vậy đã đem đến kết quả hoạt động tốt cho Quỹ trong tháng qua (+8,1% so với VNIndex +7,6%). Cụ thể, ngành Công nghệ thông tin được thúc đẩy bởi sự tăng giá mạnh mẽ từ FPT (+14,1%). Bên cạnh đó, ngành Vật liệu và Hoá chất được dẫn dắt bởi DGC (+23,8%) và HPG (+11,8%); các ngân hàng cũng tiếp tục tăng sau kết quả kinh doanh tốt trong Q4/2023 như TCB (+23,6%), CTG (+12,8%), BID (+10,8%). Trong tháng vừa qua, Quỹ đã chủ động tái cơ cấu các cổ phiếu đã đạt tăng trưởng kỳ vọng và giảm nhẹ tỷ trọng ngành Bất động sản dân cư (11,5% NAV tại cuối tháng 2) đồng thời nâng tỷ trọng ngành Ngân hàng (29,8% NAV), Công nghệ (11,9% NAV) và Bất động sản KCN (5,0% NAV). Nhờ vào chiến lược phân bổ năng động của Quỹ, lũy kế từ đầu năm đến ngày 5/3/2024, giá trị NAV/CCQ DCDS tăng 12,0%, thu hẹp khoảng cách so với VNIndex với mức tăng 12,4% cùng kỳ.

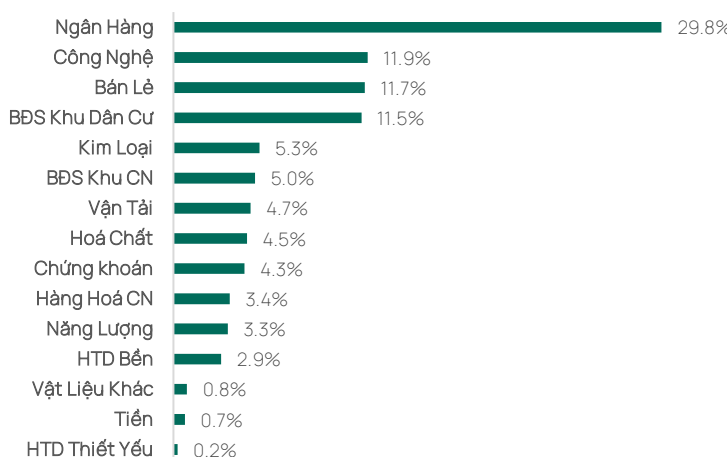
Vào ngày 28/2 vừa qua, Thủ tướng đã khẳng định sự quyết tâm mạnh mẽ của Chính phủ trong việc nâng hạng thị trường chứng khoán lên hạng thị trường mới nổi và đã chỉ đạo các Bộ, ngành liên quan triển khai các giải pháp cấp bách để loại bỏ các rào cản giúp Việt Nam có thể nâng hạng thị trường vào năm 2025.

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	72.191,6	8,1	14,5	9,8	40,2	880,3
VN Index	1.252,7	7,6	14,5	10,9	22,3	378,9



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
FPT	Công Nghệ	11,9%
TCB	Ngân Hàng	6,3%
CTG	Ngân Hàng	5,1%
MWG	Bán Lê	4,1%
STB	Ngân Hàng	3,7%
MBB	Ngân Hàng	3,6%
DGC	Hoá Chất	3,5%
HPG	Kim Loại	3,3%
PNJ	Bán Lê	3,3%
GMD	Vận Tải	3,1%
TỔNG CỘNG		47,8%



QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN NĂNG ĐỘNG (DCDS)

LỢI SUẤT ĐẦU TƯ

BENCHMARK	VN INDEX					
TĂNG TRƯỞNG TỪNG NĂM (%)	Kể từ đầu năm	2023	2022	2021	2020	2019
DCDS	9,8	27,5	-34,4	53,9%	25,2%	10,6%
VN INDEX	10,9	12,2	-32,8	35,7%	14,9%	7,7%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	40,2%	30,7%	88,9%			

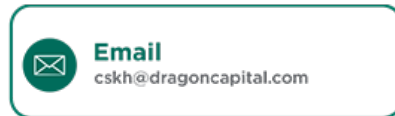
ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	12,0	14,5
P/B (phương pháp chỉ số)	1,8	1,8
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	19,2	16,6
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1,6	1,7
Số lượng cổ phiếu	59,0	396
Hệ số rủi ro	DCDS	VN-Index
Hệ số Beta	1,2	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	16,7	13,0
Hệ số Sharpe	2,1	1,3

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.