



## 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)	1.790,1
NAV PER SHARE (VNĐ)	76.252,5
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	1-364 ngày: 1.5% 365-729 ngày: 0.5% Từ 730 ngày: 0%

### ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG TRONG THÁNG

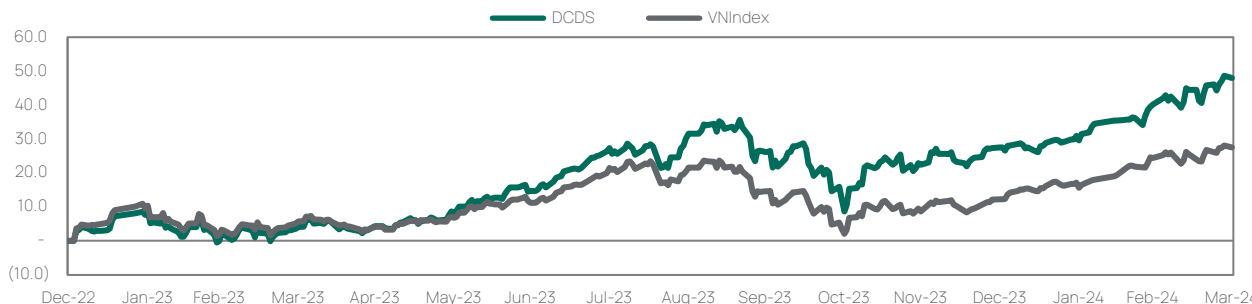
Thị trường chứng khoán Việt Nam chứng kiến nhiều biến động trong Tháng 3 vừa qua và chịu áp lực bởi xu hướng rút ròng từ dòng vốn ngoại (hơn 11.300 tỷ đồng trên sàn HSX). Tuy nhiên, thanh khoản trung bình ngày trong tháng qua đã vượt đỉnh hai năm gần đây, đạt hơn 29.000 tỷ đồng trên cả ba sàn và tăng 27,8% so với tháng trước. VN-Index theo đó vẫn giữ được tăng trưởng 2,5% tại thời điểm cuối tháng.

Giá trị NAV/CCQ của DCDS cũng ghi nhận mức tăng 5,6% trong tháng, vượt 3,1% so với thị trường chung. Trong tháng qua, Quỹ đã giảm tỷ trọng những cổ phiếu các ngành đã đạt tăng trưởng tốt (Chứng khoán, bất động sản...), đồng thời điều chỉnh danh mục tập trung vào các công ty có triển vọng tốt nhất trong 2024. Hầu hết các ngành này đều ghi nhận mức tăng tốt trong tháng qua như Chứng khoán (+12,9%) đóng góp bởi VCI, SHS; Bán lẻ (+10,8%) với cổ phiếu tiêu biểu là DGW, MWG; và Hoá chất (+8,6%) được hỗ trợ bởi DGC, DCM. Lũy kế từ đầu năm, danh mục DCDS tăng 16,0%, vượt VN-Index với mức tăng 13,6% trong cùng kỳ.

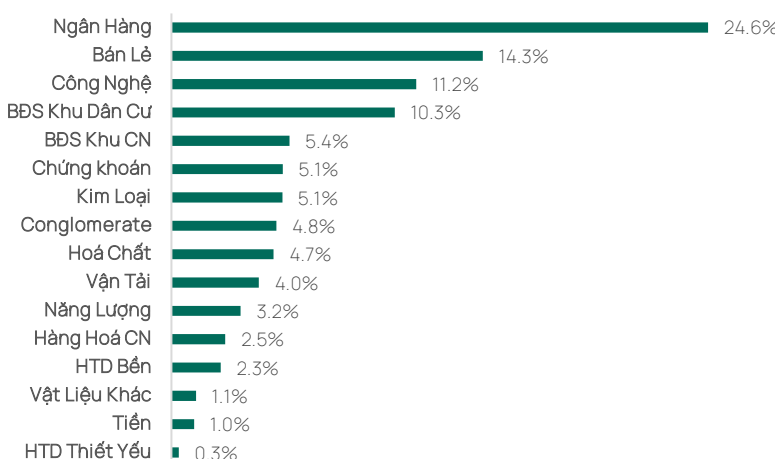
Thị trường trong ngắn hạn có thể ảnh hưởng bởi hoạt động chốt lời từ nhà đầu tư do đã tăng khá tốt kể từ đầu năm so với các quốc gia trong khu vực (Philippines' PCOMP +7,0%, Indonesia's JCI +0,2%, và Thailand's SET -2,7%). Những rủi ro về chiến tranh, về lãi suất của Mỹ cũng như động thái của Fed cũng gây ảnh hưởng đến thị trường trong ngắn hạn. Chúng tôi cho rằng thị trường cần thời gian tích lũy lâu hơn trước khi có thể vượt mức đỉnh tháng 3. Những nhịp thị trường biến động mạnh là lúc chúng tôi tái cơ cấu danh mục và mua được những cổ phiếu tốt với giá rẻ. Chúng tôi vẫn lạc quan về mức tăng trưởng lợi nhuận ngành Chứng khoán, Thép và Bán lẻ,...

### 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	76.252,5	5,6	16,0	16,0	42,1	935,5
VN Index	1.284,1	2,5	13,6	13,6	20,6	390,9



### PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH



### 10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
FPT	Công Nghệ	11.2%
TCB	Ngân Hàng	6.2%
MWG	Bán Lẻ	6.0%
CTG	Ngân Hàng	4.2%
PNJ	Bán Lẻ	4.1%
MBB	Ngân Hàng	4.0%
DGC	Hoá Chất	3.7%
GMD	Vận Tải	3.4%
FRT	Bán Lẻ	3.2%
HPG	Kim Loại	3.2%
<b>TỔNG CỘNG</b>		<b>49.2%</b>



## 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	16,0	27,5	-34,4	53,9%	25,2%	10,6%
VN INDEX	13,6	12,2	-32,8	35,7%	14,9%	7,7%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	42,1%	36,5%	97,6%			

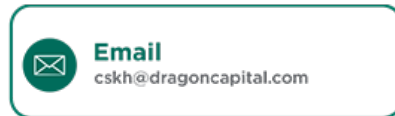
### ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	13,6	14,8
P/B (phương pháp chỉ số)	1,9	1,8
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	17,3	13,1
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1,4	1,7
Số lượng cổ phiếu	58,0	398
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	2,2	1,2

### 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.