



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)	1.939,9
NAV/CCQ (VNĐ)	79.295,9
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

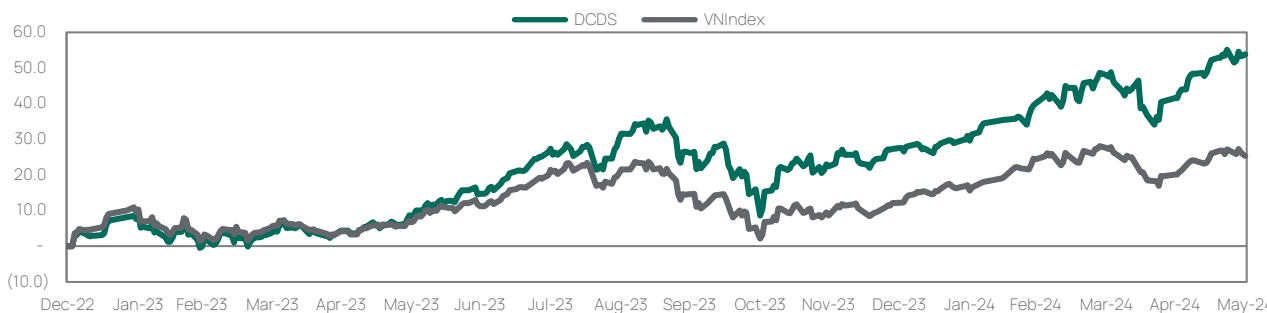
Thị trường chứng khoán Việt Nam đạt mức tăng trưởng 4,3% trong Tháng 5, ghi nhận sự phục hồi mạnh mẽ sau nhịp điều chỉnh trong tháng trước. Các nhóm ngành như Vận tải, Phần mềm, Bán lẻ... thu hút dòng tiền từ nhà đầu tư, góp phần lớn vào tăng trưởng chung cho VNIndex. Bên cạnh đó, thanh khoản trung bình ngày cải thiện và đạt hơn 25,000 tỷ đồng trên cả ba sàn (+3% so với tháng trước và +31% so với cuối năm 2023). Tuy nước ngoài vẫn tiếp tục bán ròng trong tháng 5, các cổ phiếu như MWG, HVN, NLG... đặc biệt thu hút mạnh mẽ dòng vốn ngoại, giúp giá cổ phiếu tăng trưởng vượt trội trong tháng qua.

Kết thúc tháng 5, giá trị NAV/CCQ của DCDS quay trở lại tăng trưởng 8,7% so với cuối tháng 4, vượt 4,4% so với chỉ số VNIndex. Những ngành chiếm tỷ trọng cao trong danh mục Quỹ như Bất động sản dân cư (+12,8%), Bán lẻ (+10,2%), Hoá chất (+9,5%) và Phần mềm (+9,4%) đều duy trì mức tăng tốt. Tiêu biểu là các cổ phiếu DPG (+35,1%), TCH (+22,6%), NLG (+19,5%), MWG (+16,3%), DCM (+22,8%) và FPT (+9,4%). Bên cạnh đó, lượng khách quốc tế tiếp tục hồi phục mạnh mẽ giúp ngành Hàng không trở thành một trong những điểm sáng trong tháng vừa qua. Năm bắt cơ hội này, Quỹ đã chủ động đầu tư sớm vào các cổ phiếu như HVN (+60,7%) và ACV (+23,1%), đây đều là những công ty dẫn đầu ngành với kết quả kinh doanh phục hồi mạnh mẽ trong Quý 1. Chiến lược phân bổ năng động trên đã giúp Quỹ tăng trưởng 26,2% kể từ đầu năm đến 12/6/2024, vượt đến 11,1% so với mức tăng 15,1% của VNIndex trong cùng kỳ.

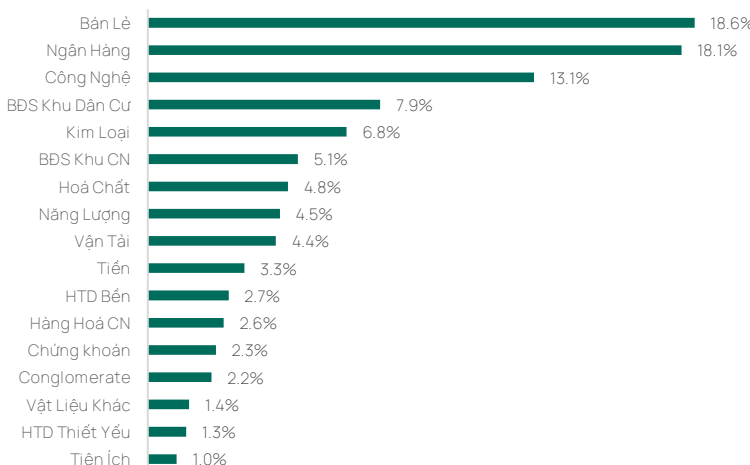
Quỹ vẫn lạc quan về triển vọng các ngành Bán lẻ, Vật liệu, Ngân hàng... với mức tăng trưởng lợi nhuận kỳ vọng tốt trong năm nay. Bên cạnh đó, Quỹ sẽ chủ động cân bằng lại danh mục theo diễn biến của thị trường, xem xét các cơ hội đầu tư thêm vào các ngành Bất động sản với kỳ vọng về sự phục hồi mạnh hơn khi Luật Đất đai 2024 sẽ có hiệu lực thi hành kể từ đầu tháng 7 năm nay; hay các cổ phiếu ngành Công nghiệp vẫn tiếp tục hưởng lợi từ thương mại đầu tư quốc tế và các khoản đầu tư FDI đang được thúc đẩy mạnh...

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

	NAV/dvq & Index	1 Tháng	3 Tháng	Kể từ đầu năm	12 Tháng	Kể từ khi thành lập 20/05/2004
DCDS	79.295,9	8,7	9,8	20,7	42,1	976,8
VN Index	1.261,7	4,3	0,7	11,7	17,4	382,3



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
FPT	Công Nghệ	13.1%
MWG	Bán Lẻ	11.1%
TCB	Ngân Hàng	6.5%
HPG	Kim Loại	3.8%
CTG	Ngân Hàng	3.4%
FRT	Bán Lẻ	3.3%
DGC	Hoá Chất	3.2%
PNJ	Bán Lẻ	2.9%
ACB	Ngân Hàng	2.8%
IDC	BDS Khu CN	2.4%
TỔNG CỘNG		52.4%

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	20,7	27,5	-34,4	53,9%	25,2%	10,6%
VN INDEX	11,7	12,2	-32,8	35,7%	14,9%	7,7%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	42,1%	19,6%	109,1%			

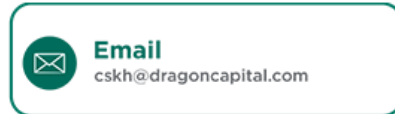
ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	14,3	14,3
P/B (phương pháp chỉ số)	2,0	1,8
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	16,7	12,8
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1,7	1,8
Số lượng cổ phiếu	61,0	407
Hệ số rủi ro	DCDS	VN-Index
Hệ số Beta	1,2	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	22,6	14,1
Hệ số Sharpe	0,1	0,9

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.