



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)	1.973,3
NAV/CCQ (VNĐ)	79.515,4
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

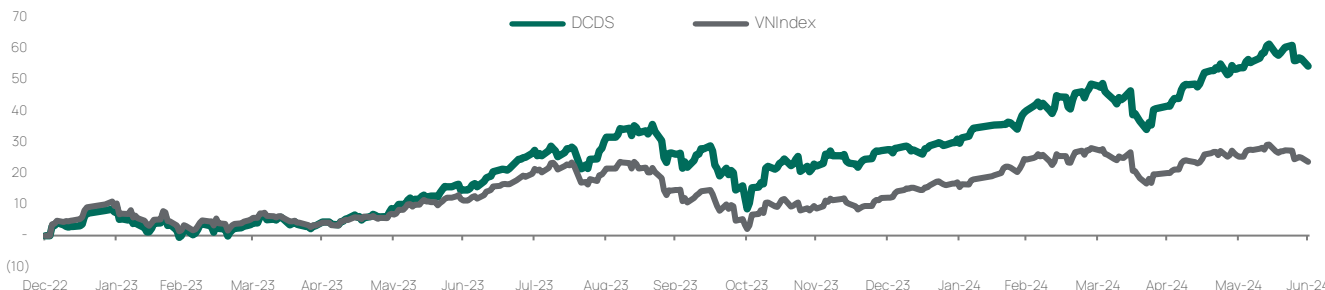
Trong tháng 6 vừa qua, nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với khoảng 650 triệu USD, tuy nhiên lực cầu trong nước vẫn tốt giúp chỉ số VN-Index chỉ điều chỉnh nhẹ và đóng cửa tại 1.245,3 điểm, tương đương mức giảm 1,3% so với cuối tháng 5.

Kết thúc tháng 6, giá trị NAV/CCQ của DCDS vẫn giữ được tăng trưởng dương 0,3% trong cùng kỳ (vượt 1,6% so với VNIndex) nhờ vào chiến lược phân bổ năng động của Quỹ. Nhìn chung, các cổ phiếu thuộc ngành Ngân hàng (-1,2%), Bất động sản dân cư (-3,8%), Chứng khoán (-5,1%) làm giảm hiệu suất của Quỹ do ảnh hưởng từ thị trường chung và vẫn còn trong quá trình tích lũy. Tuy nhiên, những cổ phiếu thuộc top tỷ trọng như FPT (+12,4%), FRT (+3,7%), PNJ (+2,2%) duy trì mức tăng tốt trong tháng qua, đóng góp lớn vào hiệu suất chung cho danh mục Quỹ. Bên cạnh đó, những cổ phiếu với sự hồi phục theo chu kỳ ngành mà Quỹ đầu tư cũng đem lại hiệu quả vượt trội trong tháng mặc dù thị trường điều chỉnh như ACV (+21,9%), HVN (+19,2%), VEA (+9,2%), HSG (+8,9%),... Lũy kế 6 tháng đầu năm, DCDS ghi nhận mức tăng ấn tượng +21,0%, vượt đến 10,8% so với thị trường chung (VNIndex +10,2% cùng kỳ).

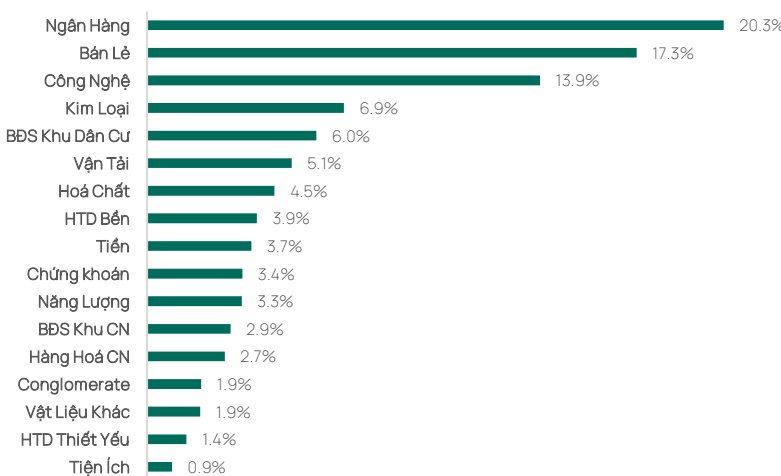
Trong thời gian tới, thị trường chứng khoán được kỳ vọng sẽ hưởng lợi khi các yếu tố vĩ mô dần trở nên ổn định và thuận lợi hơn. Tỷ giá trung tâm đã có xu hướng hạ nhiệt từ cuối tháng 6 đến nay (đến ngày 9/7/2024 giảm còn 24.242 đồng/USD so với khoảng 25.500 đồng/USD trong giai đoạn tháng 4/2024). Tỷ giá chợ đen cũng giảm đáng kể từ đỉnh 26.000 đồng/USD còn 25.610 đồng/USD tại thời điểm gần nhất. Bên cạnh đó, các doanh nghiệp Việt Nam đang bước vào giai đoạn công bố báo cáo kinh doanh Quý 2 và được dự đoán sẽ có nhiều thông tin tích cực. Theo đó, kết quả lợi nhuận sơ bộ đã công bố đạt mức tăng từ 14-17% so với cùng kỳ, dẫn dắt bởi một số nhóm ngành chủ chốt như Bán lẻ, Phần mềm, Thép và Chứng khoán. Trước bối cảnh thị trường có thể biến động ngắn hạn do lực bán từ nhà đầu tư nước ngoài, Quỹ sẽ tiếp tục bám sát thị trường và tập trung vào các cổ phiếu có nền tảng kinh doanh tốt, định giá hấp dẫn và triển vọng ngành phục hồi trong thời gian tới, cụ thể là các ngành Bán lẻ, Ngân hàng, Xuất khẩu,...

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	79.515,4	0,3	4,3	21,0	34,5	979,8
VN Index	1.245,3	-1,3	-3,0	10,2	11,2	376,1



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
FPT	Công Nghệ	13.9%
MWG	Bán Lẻ	10.5%
TCB	Ngân Hàng	5.9%
ACB	Ngân Hàng	4.0%
CTG	Ngân Hàng	3.3%
HPG	Kim Loại	3.3%
FRT	Bán Lẻ	3.0%
STB	Ngân Hàng	2.9%
PNJ	Bán Lẻ	2.7%
VEA	HTD Bến	2.6%
TỔNG CỘNG		52.0%



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	21,0	27,5	-34,4	53,9%	25,2%	10,6%
VN INDEX	10,2	12,2	-32,8	35,7%	14,9%	7,7%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	34,5%	15,1%	109,2%			

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	15,8	14,1
P/B (phương pháp chỉ số)	2,1	1,7
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	14,0	12,8
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	2,0	1,8
Số lượng cổ phiếu	62,0	410
Hệ số rủi ro	DCDS	VN-Index
Hệ số Beta	1,1	1,0
Độ biến động bình quân năm (%)	18,2	14,3
Hệ số Sharpe	1,1	0,4

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.