



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)	2.199,0
NAV/CCQ (VNĐ)	78.713,2
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

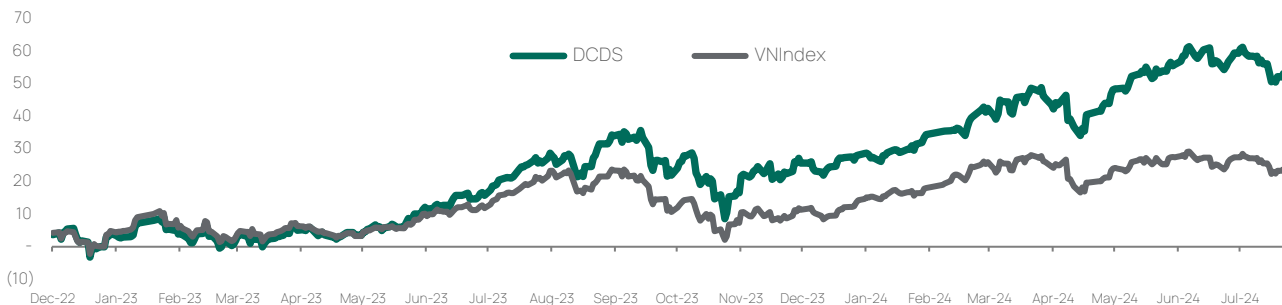
Trong tháng 7, thị trường tăng trưởng 0,5% so với cuối tháng trước. VNINDEX đã có những nhịp điều chỉnh trong tháng do ảnh hưởng từ dòng vốn ngoại tiếp tục rút ròng, ngoài ra sự đảo chiều ngắn hạn từ thị trường Mỹ, Nhật cũng tác động đến thị trường trong nước. Tuy nhiên, báo cáo vĩ mô Việt Nam trong nửa đầu năm cho ra số liệu tích cực, cộng với kết quả kinh doanh Quý 2 của các doanh nghiệp đạt tăng trưởng tốt đã hỗ trợ tâm lý nhà đầu tư trong tháng qua.

Kết thúc tháng 7, giá trị NAV/CCQ của DCDS giảm nhẹ 1,0% trong cùng kỳ. Danh mục Quỹ chủ yếu bị ảnh hưởng từ nhóm Bán lẻ & tiêu dùng như MCH (-5,4%), FRT (-2,4%) và FPT (-1,4%), đây đều là những cổ phiếu đã tăng vượt trội kể từ đầu năm nên chịu áp lực chốt lời ngắn hạn. Ngoài ra, nhóm cổ phiếu nguyên vật liệu như HSG (-9,0%), HPG (-3,9%) và DGC (-8,9%) chịu ảnh hưởng điều chỉnh chung từ thị trường. Tuy nhiên trong dài hạn, đây đều là những công ty đầu ngành có triển vọng kinh doanh bền vững và được kỳ vọng sẽ mang lại lợi nhuận tốt trong năm 2024. Ở chiều ngược lại, một số cổ phiếu ngành Ngân hàng mà Quỹ giữ tỷ trọng cao sở hữu mức tăng đáng kể trong tháng như MBB (+13,5%), CTG (+3,0%). Bên cạnh đó, Quỹ cũng chủ động giảm tỷ trọng các ngành mang tính chu kỳ như Vật liệu (còn 5,2% NAV tại cuối tháng 7), Hoá chất (3,0% NAV), Chứng khoán (2,5% NAV). Lưu ý kể từ đầu năm đến cuối tháng 7, giá trị NAV/CCQ DCDS tăng trưởng 19,8%, vượt đến 9,0% so với VNINDEX trong cùng kỳ.

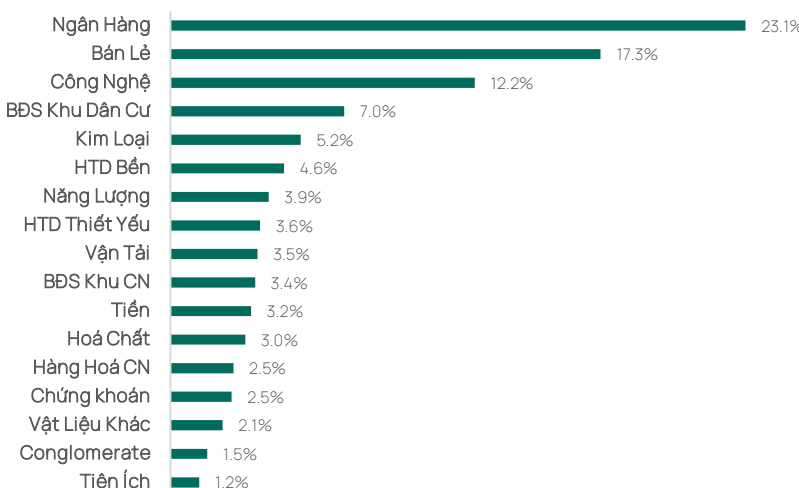
Trong bối cảnh thị trường tài chính toàn cầu xuất hiện biến động trong thời gian gần đây, nền kinh tế Việt Nam vẫn trên đà phục hồi rõ rệt với sản xuất & dịch vụ duy trì tăng trưởng tốt. Ngoài ra, tỷ giá đô-la Mỹ tiếp tục hạ nhiệt với kỳ vọng Fed sẽ cắt giảm lãi suất trong các kỳ họp tới, cùng với việc lạm phát trong nước được kiểm soát tốt, các tác động từ vĩ mô thế giới đến Việt Nam sẽ không lớn và mang tính chất tạm thời. Trong thời gian tới, Quỹ sẽ tiếp tục theo sát thị trường, đồng thời tập trung phân bổ thêm vào các cổ phiếu có dự phóng tăng trưởng tốt trong năm nay, đặc biệt là các cổ phiếu có định giá rẻ sau nhịp điều chỉnh trong tháng vừa qua.

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	78.713,2	-1,0	7,9	19,8	20,0	968,9
VN Index	1.251,5	0,5	3,5	10,8	2,3	378,4



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
FPT	Công Nghệ	11.2%
MWG	Bán Lẻ	9.8%
TCB	Ngân Hàng	4.5%
ACB	Ngân Hàng	4.3%
CTG	Ngân Hàng	3.3%
FRT	Bán Lẻ	3.1%
MBB	Ngân Hàng	3.1%
HPG	Kim Loại	3.1%
PNJ	Bán Lẻ	3.1%
VCB	Ngân Hàng	3.0%
TỔNG CỘNG		48.5%



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	19,8	27,5	-34,4	53,9%	25,2%	10,6%
VN INDEX	10,8	12,2	-32,8	35,7%	14,9%	7,7%
TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 Năm	3 Năm	5 Năm			
DCDS	20,0%	16,0%	97,9%			

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	14,6	13,9
P/B (phương pháp chỉ số)	2,0	1,7
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	14,9	12,9
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	2,0	2,0
Số lượng cổ phiếu	73,0	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	0,7	-0,2

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.