**BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ QUÝ III.2021**

1. **THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN NĂNG ĐỘNG DC (“QUỸ”)**

**1.1 Mục tiêu của Quỹ**

Mục tiêu của Quỹ được đặt ra phù hợp với Giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ do Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước cấp, Điều lệ và Bản cáo bạch của Quỹ.

**1.2 Hiệu quả hoạt động của Quỹ**

Theo Báo cáo tài chính của Quỹ đã được soát xét hoặc đã được kiểm toán, tính đến kỳ báo cáo, tổng giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ tăng 164.38 (%) so với kỳ báo cáo (30/09/2020); thay đổi NAV/ccq cùng kỳ là +77.97 (%).

**1.3 Chính sách và chiến lược đầu tư của Quỹ**

Chiến lược đầu tư của Quỹ là đầu tư năng động vào các loại chứng khoán vốn của các công ty hoạt động trên thị trường chứng khoán Việt Nam, trái phiếu chuyển đổi cùng với các loại chứng khoán nợ (bao gồm, nhưng không giới hạn, trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu của các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam…), giấy tờ có giá và các công cụ thị trường tiền tệ. Theo phân loại trong danh mục này, trái phiếu chuyển đổi sẽ là một phần trong danh mục chứng khoán nợ. Trong điều kiện bình thường, Quỹ sẽ duy trì mục tiêu phân bổ đầu tư bao gồm khoảng 20% giá trị tài sản ròng của quỹ vào chứng khoán nợ và tiền, và khoảng 80% vào chứng khoán vốn, ưu tiên đầu tư vào cổ phiếu các công ty có vốn hoá lớn và vừa có tiềm năng tăng trưởng cao. Trong một số trường hợp, khi điều kiện vĩ mô và tình hình thị trường thay đổi, Quỹ có thể thay đổi tỷ lệ phân bổ tài sản giữa cổ phiếu và trái phiếu ở mức +/-10% giá trị tài sản ròng so với tỷ trọng mục tiêu nhằm nắm bắt tốt nhất cơ hội tăng trưởng hoặc giảm thiểu rủi ro cho danh mục đầu tư.

**1.4 Phân loại Quỹ**

Quỹ là quỹ công chúng dạng mở.

**1.5 Thời gian khuyến cáo đầu tư của Quỹ**

Quỹ không bị giới hạn về thời hạn hoạt động.

**1.6 Mức độ rủi ro ngắn hạn**

Quỹ có mức độ rủi ro ngắn hạn trung bình – cao.

**1.7 Thời điểm bắt đầu hoạt động của Quỹ**

Quỹ bắt đầu hoạt động từ ngày 20 tháng 5 năm 2004.

**1.8 Quy mô Quỹ tại thời điểm báo cáo**

Tại ngày 30 tháng 09 năm 2021, giá trị tài sản ròng của Quỹ là 1,115,046,527,364 Đồng Việt Nam, tương ứng với 15,318,254.08 Chứng chỉ Quỹ.

**1.8 Chỉ số tham chiếu của Quỹ**

Quỹ không có chỉ số tham chiếu.

**1.10 Chính sách phân phối lợi nhuận của Quỹ**

Quỹ phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư dựa trên Nghị quyết của Đại hội Nhà đầu tư, phù hợp với Điều lệ của Quỹ và quy định của pháp luật chứng khoán hiện hành.

**1.11 Lợi nhuận thuần thực tế phân phối trên một đơn vị Chứng chỉ quỹ Quỹ ở thời điểm báo cáo**

Quỹ không có phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư từ khi chuyển đổi cho đến ngày 30 tháng 09 năm 2021.

1. **SỐ LIỆU HOẠT ĐỘNG**

**2.1. Cơ cấu tài sản của Quỹ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Cơ cấu tài sản quỹ** | **30/09/2021** | **30/09/2020** | **30/09/2019** |
| Danh mục chứng khoán | 83.88% | 87.18% | 95.03% |
| Tài sản khác | 16.12% | 12.82% | 4.97% |
| **Cộng** | **100.00%** | **100.00%** | **100.00%** |

**2.2 Chi tiết chỉ tiêu hoạt động**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Chi tiêu** | **30/09/2021** | **30/09/2020** | **30/09/2019** |
| 2.1.Giá trị tài sản ròng của Quỹ (VND) | 1,115,046,527,364 | 421,754,040,290 | 870,482,187,950 |
| 2.2.Tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành (VND) | 15,318,254.08 | 10,311,701.04 | 21,001,833.98 |
| 2.3.Giá trị tài sản ròng của một đơn vị Chứng chỉ quỹ (CCQ) (VND) | 72,792.01 | 40,900.53 | 41,447.91 |
| 2.4.Giá trị tài sản ròng cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo (VND) | 73,602.80 | 41,111.17 | 41,637.66 |
| 2.5.Giá trị tài sản ròng thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo (VND) | 63,302.94 | 35,084.77 | 38,246.57 |
| 2.6.Giá cuối ngày của 1 đơn vị CCQ tại ngày báo cáo (VND) | N/A | N/A | N/A |
| 2.7.Giá cuối ngày cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo | N/A | N/A | N/A |
| 2.8.Giá cuối ngày thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo | N/A | N/A | N/A |
| 2.9.Tổng tăng trưởng (%)/1 đơn vị CCQ | 5.33% | 12.36% | 9.07% |
| 2.9.1.Tăng trưởng vốn (%)/1 đơn vị CCQ (Thay đổi do biến động giá) | -3.60% | 10.54% | 7.68% |
| 2.9.2. Tăng trưởng thu nhập (%)/1 đơn vị CCQ (Tính trên thu nhập đã thực hiện) | 8.93% | 1.82% | 1.39% |
| 2.10.Phân phối gộp trên 1 đơn vị CCQ | Không có | Không có | Không có |
| 2.11.Phân phối ròng trên 1 đơn vị CCQ | Không có | Không có | Không có |
| 2.12.Ngày chốt quyền (Ex-date of distribution) | Không có | Không có | Không có |
| 2.13.Tỷ lệ chi phí hoạt động của quỹ (%) | 2.63% | 2.41% | 2.18% |
| 2.14.Tốc độ vòng quay danh mục (lần) | 158.88% | 57.82% | 76.93% |

**2.3 Tăng trưởng qua các thời kỳ**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Giai đoạn** | **Tổng tăng trưởng của NAV/CCQ (%)** | **Tăng trưởng NAV/CCQ hàng năm (%)** |
| 1 năm | 77.97 | 77.97 |
| 3 năm | 75.16 | 20.54 |
| Từ khi thành lập | 627.92 | 12.11 |

**2.4. Tăng trưởng hàng năm**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Thời kỳ | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/9/2018 |
| Tỷ lệ tăng trưởng (%)/ 1 đơn vị CCQ | 77.97% | -1.32% | -0.27% | 21.46% |

1. **MÔ TẢ THỊ TRƯỜNG TRONG KỲ**

VNINDEX tăng 0.8% trong tháng 9 và đóng cửa ở mức 1,342 điểm. Thanh khoản cả thị trường thấp hơn so với tháng trước giá trị giao dịch bình quân hằng ngày giảm lần lượt 9% và 7% còn 928 triệu USD trên HOSE và 1,172 triệu USD trên cả 3 sàn.

Những điểm chính của thị trường trong quý 3:

i. Khối ngoại vẫn bán ròng; nhóm cổ phiếu bất động sản, ngân hàng và chứng khoán giảm giá;

ii. Các cổ phiếu “hàng hóa”, dịch vụ bán lẻ và vốn hóa nhỏ tăng giá tốt;

iii. Thị trường hướng kỳ vọng sang quý 4 khi giãn cách được nới lỏng, duy trì xu hướng tích lũy.

**BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ (tiếp theo)**

1. **CHI TIẾT CÁC CHỈ TIÊU HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ**:

**4.1. Số liệu chi tiết hoạt động của Quỹ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Chỉ tiêu** | **1 năm đến thời điểm báo cáo (%)** | **3 năm gần nhất tính đến thời điểm báo cáo (%)** | **Từ khi thành lập đến thời điểm báo cáo (%)** |
| Tăng trưởng thu nhập/1 đơn vị CCQ | 29.72% | 31.63% | 618.75% |
| Tăng trưởng Vốn/1 đơn vị CCQ | 48.25% | 43.53% | 9.17% |
| Tổng tăng trưởng/1 đơn vị CCQ | 77.97% | 75.16% | 627.92% |
| Tăng trưởng hàng năm(%)/1 đơn vị CCQ | 77.97% | 20.54% | 12.11% |
| Tăng trưởng của danh mục cơ cấu | N/A | N/A | N/A |
| Thay đổi giá trị thị trường của 1 đơn vị CCQ | 31,891.48 | 31,233.77 | 62,792.01 |
|  |  |  |  |

Chart, line chart

Description automatically generated

Thay đổi giá trị tài sản ròng:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Chỉ tiêu** | 30/09/2021 | 30/09/2020 | **Tỷ lệ thay đổi** |
| Giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ | 1,115,046,527,364 | 421,754,040,290 | 164.38% |
| Giá trị tài sản ròng (NAV) trên 1 đơn vị CCQ | 72,792.01 | 40,900.53 | 77.97% |

Trong giai đoạn 30/9/2020 – 30/09/2021, quỹ DCDS có giá trị tài sản ròng (NAV) trên một chứng chỉ quỹ tăng 77.97% nhờ kết quả tăng trưởng tốt của danh mục Quỹ. Tổng giá trị tài sản ròng tăng 164.38% trong cùng giai đoạn nhờ vào nguồn vốn mới từ nhà đầu tư.

**4.2. Thống kê về Nhà đầu tư nắm giữ Chứng chỉ quỹ tại thời điểm báo cáo**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Quy mô nắm giữ**  **(Đơn vị)** | **Số lượng Nhà đầu tư nắm giữ** | **Số lượng đơn vị Chứng chỉ quỹ nắm giữ** | **Tỷ lệ nắm giữ** |
| **(%)** |
| Dưới 5.000 | 7,630 | 3,396,389.53 | 22.17% |
| Từ 5.000 đến 10.000 | 166 | 1,186,034.66 | 7.74% |
| Từ 10.000 đến 50.000 | 122 | 2,554,688.35 | 16.68% |
| Từ 50.000 đến 500.000 | 38 | 5,376,538.89 | 35.10% |
| Trên 500.000 | 2 | 2,804,602.65 | 18.31% |
| **Tổng cộng** | **7,958** | **15,318,254.08** | **100.00%** |

**4.3 Chi phí ngầm và giảm giá**

Để hạn chế vấn đề xung đột về lợi ích và đảm bảo sự chính xác của các khoản mục chi phí của Quỹ DCDS, Công ty qui định tất cả các nhân viên của công ty không được phép nhận các khoản giảm giá bằng tiền và không được thực hiện các khoản chi phí ngầm khi thực hiện các giao dịch của Quỹ DCDS với các đối tác cung cấp dịch vụ cho Quỹ.

Trong kỳ báo cáo, Quỹ không phát sinh các khoản giảm giá bằng tiền hoặc chi phí ngầm liên quan đến các giao dịch của Quỹ với các đối tác cung cấp dịch vụ cho Quỹ.

1. **THÔNG TIN VỀ TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG**

GDP của Việt Nam giảm 6.2% vào quý 3 nhưng vẫn tăng trưởng dương ở mức 1.42% trong 9 tháng đầu năm. Trong đó 2 ngành chiếm tỷ trọng lớn nhất là sản xuất và dịch vụ đều ghi nhận giảm ở mức tương ứng -9.3% và -5% so với cùng kỳ. Nông lâm ngư nghiệp là ngành duy nhất giữ được mức tăng trưởng dương trong quý 3, ở mức +1.0%. Nền kinh tế đã có những tín hiệu phục hồi, chỉ số sản xuất công nghiệp tăng 5% so với tháng Tám trong khi chỉ số PMI dường như đã tạo đáy tại mức 40.2 bằng với tháng trước. Cán cân thanh toán của tháng đã chuyển thành thặng dư 0.5 tỷ USD và thu hẹp mức thâm hụt 9 tháng về còn 2.1 tỷ USD, khi xuất khẩu có giảm 0.8%, đạt 27 tỷ USD, nhưng nhập khẩu thu hẹp 3.9%, đạt 26.5 tỷ USD. Các hoạt động khác cũng đang dần trở lại với tổng mức bán lẻ hàng hóa tăng 6.5% so với tháng trước tổng khối lượng hàng hóa vận chuyển trong nước tăng 26% nhờ vào việc lược bỏ bớt các thủ tục hành chính khi di chuyển giữa các thành phố. Năm 2020 khi áp dụng chính sách zero-COVID, cả hai ngành dịch vụ và sản xuất đều phục hồi mạnh mẽ ngay sau khi dịch bệnh được kiểm soát. Lần này, khi xoay trục về chiến lược “Sống chung với COVID”, ngành sản xuất là ngành được kỳ vọng sẽ dẫn dắt sự phục hồi kinh tế những tháng cuối năm với nhiều đơn hàng quốc tế dồn lại trong thời gian giãn cách.

**6 THÔNG TIN KHÁC**

**Nhân sự điều hành Quỹ gồm có:**

* Bà Lương Thị Mỹ Hạnh, Thạc sỹ Kinh tế. Bà hiện là Giám đốc Quản lý tài sản, khối trong nước Công ty Cổ Phần Quản lý Quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam.
* Ông Trần Lê Minh, Thạc sỹ Quản Trị Tài chính. Ông hiện là Giám đốc chi nhánh Hà Nội - Công ty Cổ Phần Quản lý Quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam.

**Ban Đại diện Quỹ gồm có:**

* Ông Lưu Đức Khánh, Chủ tịch, Thạc sỹ Quản trị kinh doanh Quốc tế. Ông hiện là Phó Chủ tịch HĐQT Ngân hàng HDBank từ năm 2009 đến nay đồng thời là Giám đốc điều hành Công ty cổ phần hàng không Vietjet từ năm 2011-10/2020, hiện ông là Thành viên Hội đồng quản trị Công ty cổ phần hàng không Vietjet.
* Ông Đặng Thái Nguyên, Thành viên, Thạc sỹ Quản trị kinh doanh Quốc tế. Ông từng là Giám đốc Ngân hàng TMCP Bắc Á – CN Thanh Hóa từ năm 2003 đến năm 2006 và hiện là Tổng giám đốc Công ty CP Chứng khoán Việt từ năm 2006 đến nay.
* Bà Lê Thị Thu Hương, Thành viên, Cử nhân Kế toán – Kiểm toán. Bà từng là Phó giám đốc công ty TNHH kiểm toán AS từ năm 2011 đến năm 2012 và hiện là Phó Tổng giám đốc Công ty TNHH kiểm toán Đại Tín từ năm 2012 đến 2020, hiện bà là Sáng lập viên & Giám đốc Công ty TNHH kiểm toán Chuẩn Vàng.
* Bà Phạm Thị Thanh Thúy, Thành viên, Luật sư. Bà hiện là luật sư tư vấn nội bộ Công ty Cổ Phần Quản lý Quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam.

**Ban điều hành Công ty Quản lý Quỹ gồm có:**

* Ông Beat Schurch, Tổng Giám đốc, Thạc sỹ Kinh tế. Ông hiện là Tổng giám đốc Công ty Cổ Phần Quản lý Quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam từ ngày 30/12/2020 đến nay

|  |  |
| --- | --- |
| TP.HCM, ngày 19 tháng 10 năm 2021  **Giám đốc điều hành Nghiệp vụ hỗ trợ đầu tư**    **NGUYỄN MINH ĐĂNG KHÁNH** |  |