

Mục tiêu của Quỹ DCDE là tìm kiếm lợi nhuận dài hạn từ việc đầu tư vào chứng khoán vốn có nguồn thu đều đặn từ lãi và/hoặc cổ tức phù hợp với các quy định của hệ thống Pháp luật Việt Nam, Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ.

THÔNG TIN CHUNG

Ngày bắt đầu hoạt động	28/02/2008	
Tổng NAV	945,6 tỷ VNĐ	
NAV/CCQ	32.653,9 VNĐ	
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	2,2%	
Kỳ giao dịch	Thứ 2 đến thứ 6 (ngày T)	
Đầu tư tối thiểu từ	100.000 đồng	
Phí đăng kí	Miễn phí	
Phí bán CCQ	< 364 ngày:	1,5%
	365 - 729 ngày:	0,5%
	> 730 ngày:	0%

Giá NAV không bao gồm cổ tức 1.400 đồng/CCQ được chốt vào ngày 19/5/2025

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG TRONG THÁNG

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì đà tăng trong tháng 01/2026. VN-Index đóng cửa tháng ở mức 1.829 điểm, tăng 2,5% trong tháng 1. So với các thị trường trong khu vực, VN-Index ghi nhận diễn biến tích cực hơn chỉ số JCI của Indonesia (-3,7%), nhưng thấp hơn SET của Thái Lan (+5,2%) và PCOMP của Philippines (+4,6%).

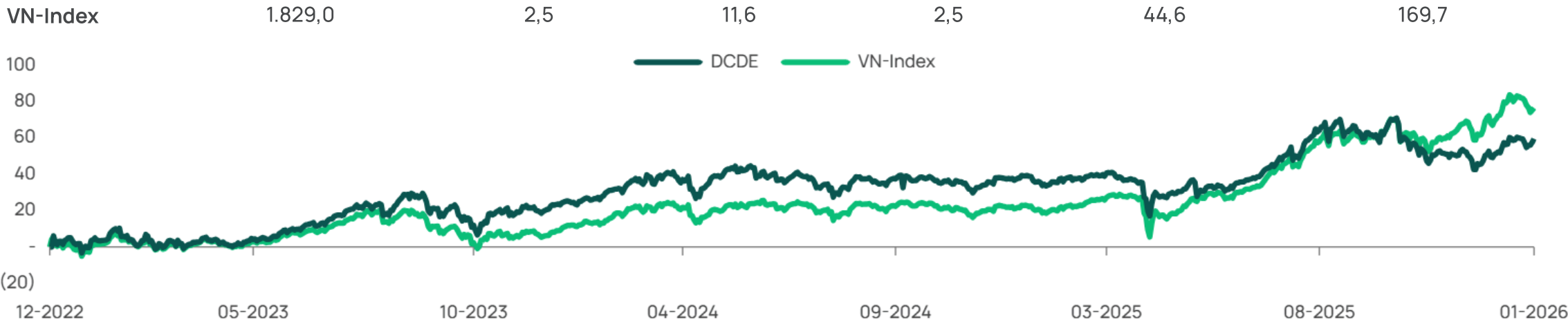
Trong tháng 01/2026, giá trị NAV/CCQ của Quỹ DCDE tăng 4,8%, vượt 2,3% so VN-Index. Kết quả này đến từ việc Quỹ chủ động tái cơ cấu danh mục, trong đó hạ tỷ trọng nhóm Bất động sản khu dân cư (4,1%), Chứng khoán (9,0%); đồng thời gia tăng tỷ trọng tại các nhóm ngành có nền tảng cơ bản vững chắc hơn như Năng lượng (13,2%) và Bán lẻ (11,1%). Bên cạnh đó, Quỹ cũng đã giảm tỷ trọng tiền mặt nhằm gia tăng mức độ tham gia thị trường trong bối cảnh Quỹ nhận thấy các cơ hội đầu tư phù hợp với chiến lược trung và dài hạn.

Trong danh mục đầu tư, cổ phiếu CTCP Vĩnh Hoàn (VHC) ghi nhận mức tăng giá 15,3% trong tháng. Theo báo cáo tài chính gần nhất, lũy kế năm 2025, Vĩnh Hoàn đạt doanh thu 12.026 tỷ đồng, giảm 3,9% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt 1.451 tỷ đồng, tăng 11,4%. Dòng tiền tự do năm 2025 ước đạt khoảng 549 tỷ đồng. Dù thấp hơn mức cao của năm trước, con số này vẫn phản ánh khả năng tạo tiền ổn định của doanh nghiệp sau khi trừ chi tiêu vốn – một yếu tố quan trọng đối với các doanh nghiệp xuất khẩu có nhu cầu vốn lưu động lớn.

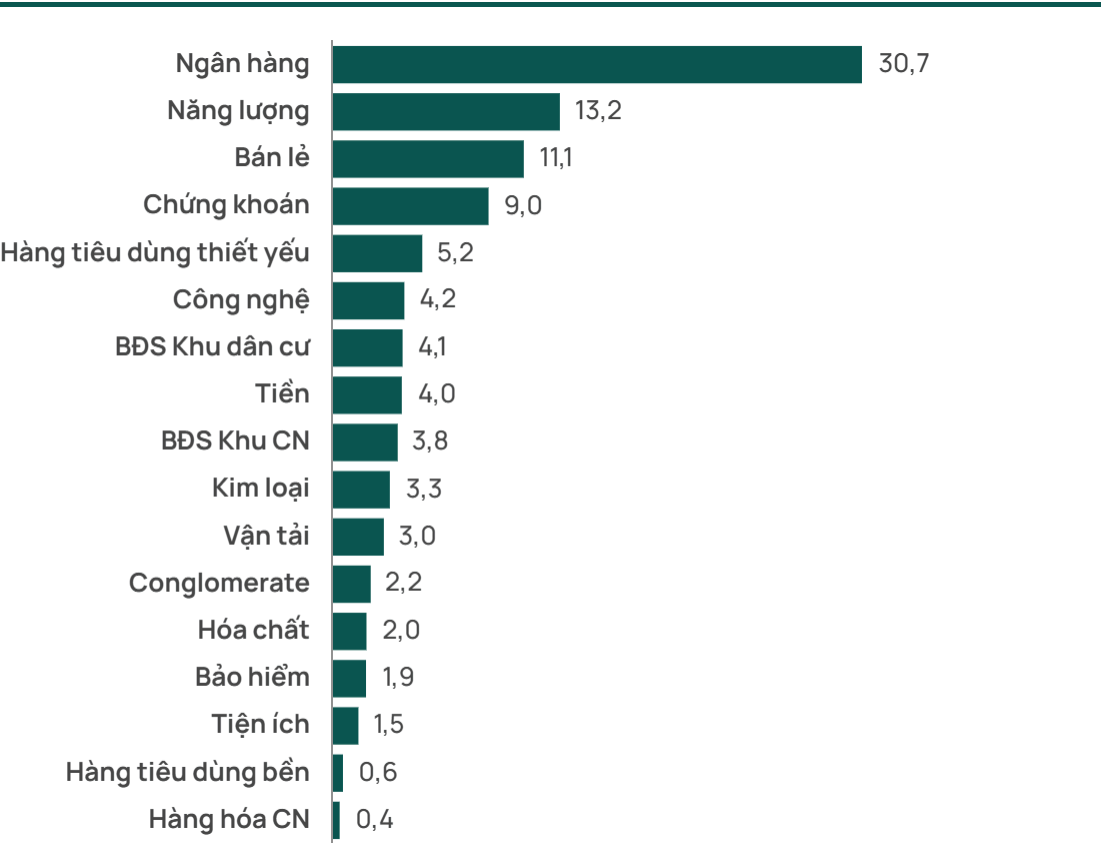
Trong thời gian tới, Quỹ tiếp tục ưu tiên các doanh nghiệp có nền tảng tài chính vững mạnh, chất lượng lợi nhuận bền vững và khả năng duy trì chính sách cổ tức ổn định. Đồng thời, Quỹ đang xem xét khả năng tiếp tục chi trả cổ tức trong năm nay, nối tiếp thông lệ trong hai năm gần đây. Mức chi trả cụ thể và thời điểm thực hiện sẽ được xác định sau khi hoàn tất các thủ tục và phê duyệt cần thiết theo quy định, dự kiến vào khoảng tháng 4. Việc chi trả cổ tức chỉ được thực hiện khi đáp ứng đầy đủ các điều kiện về kết quả hoạt động, quy định pháp lý và lợi ích chung của nhà đầu tư.

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

	NAV/CCQ (đồng)	1 tháng (%)	3 tháng (%)	So với đầu năm (%)	12 tháng (%)	Kể từ khi thành lập 28/02/2008 (%)
DCDE	32.653,9	4,8	3,5	4,8	22,1	327,3
VN-Index	1.829,0	2,5	11,6	2,5	44,6	169,7



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH (%)



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
MWG	Bán lẻ	7,9
TCB	Ngân hàng	4,9
MBB	Ngân hàng	4,6
HDB	Ngân hàng	4,2
CTG	Ngân hàng	4,1
FPT	Công nghệ	3,6
PVS	Năng lượng	3,5
VPB	Ngân hàng	3,4
STB	Ngân hàng	3,4
PVD	Năng lượng	3,3
TỔNG CỘNG		42,9

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

TĂNG TRƯỞNG TỪNG NĂM (%)	Kể từ đầu năm	2025	2024	2023	2022	2021
DCDE	4,8	15,5	17,5	23,4	-32,3	46,6
VN-Index	2,5	40,9	12,1	12,2	-32,8	35,7

TĂNG TRƯỞNG LUỸ KẾ (%)	1 năm	3 năm	5 năm
DCDE	22,1	59,3	78,4

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDE	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	13,5	14,8
P/B (phương pháp chỉ số)	2,0	2,2
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	16,4	15,3
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1,8	1,4
Số lượng cổ phiếu	53,0	402,0

Hệ số rủi ro	DCDE	VN-Index
Hệ số Beta	0,9	1,0
Độ lệch chuẩn (%)	19,2	17,3
Hệ số Sharpe	0,6	0,9

GIAO DỊCH

Ngày giao dịch	Thứ 2 đến thứ 6 (ngày T)
Hạn chót đặt lệnh & Chuyển tiền mua	Trước 14:30 các ngày làm việc (ngày T-1)
Ngày giao dịch & Nhận kết quả	01 ngày làm việc sau ngày đặt lệnh (ngày T)

HỖ TRỢ



Zalo

Chat ngay với nhân viên tư vấn

1800 1203

Hotline hỗ trợ trong giờ làm việc

Email

cskh@dragoncapital.com

KHUYẾN CÁO

Thông tin trong tài liệu này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin và có thể được thay đổi, cập nhật vào từng thời điểm. Dragon Capital không đưa ra bất kỳ bảo đảm, tư vấn, đề nghị hay khuyến nghị đầu tư nào qua các thông tin này. Bất kỳ khoản đầu tư nào cũng phải được thực hiện trên cơ sở các tài liệu chào bán có liên quan phù hợp với quy định pháp luật. Hiệu quả đầu tư trong quá khứ không phải là chỉ dẫn cho tương lai. Nhà đầu tư cần nghiên cứu thận trọng tài liệu chào bán liên quan và nên xin ý kiến chuyên gia độc lập nếu có bất kỳ thắc mắc nào.