

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	1.004,8 tỷ VNĐ	
NAV/CCQ	33.466,1 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

Trong hai tháng đầu năm 2026, VN-Index tăng 5,4%, vượt trội so với JCI của Indonesia (-4,8%) nhưng thấp hơn một số thị trường trong khu vực như Philippines (+9,2%) và Thái Lan (+21,3%).

Bức tranh vĩ mô toàn cầu tiếp tục chịu ảnh hưởng bởi xu hướng bảo hộ thương mại gia tăng và những bất định địa chính trị, làm gia tăng mức độ biến động của thị trường tài chính, đặc biệt tại các nền kinh tế có độ mở thương mại cao như Việt Nam.

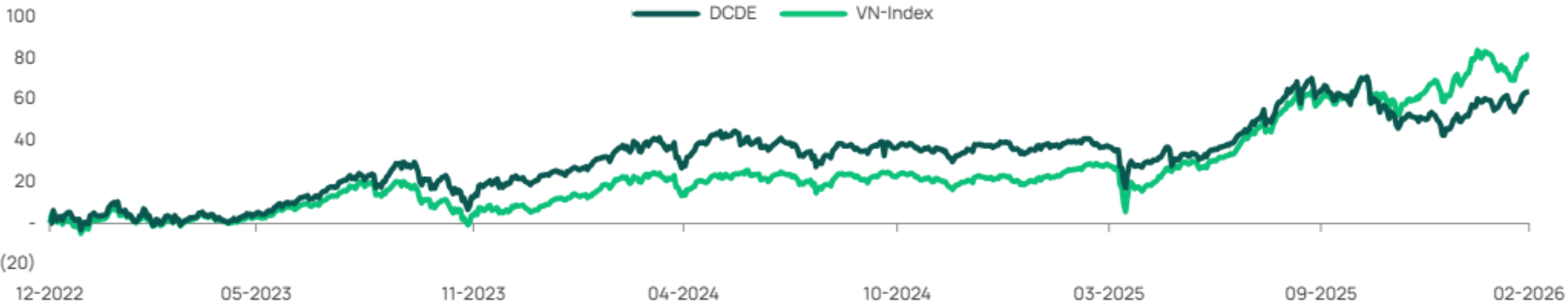
Trong bối cảnh đó, giá trị NAV/CCQ của Quỹ DCDE tăng 7,4% từ đầu năm đến hết tháng 02/2026, vượt 2 điểm phần trăm so với VN-Index. Quỹ duy trì tỷ trọng tiền mặt ở mức 9,2% nhằm đảm bảo tính linh hoạt trong phân bổ tài sản và sẵn sàng tận dụng các cơ hội định giá hấp dẫn khi xuất hiện. Việc nắm giữ thanh khoản ở mức này phản ánh quan điểm thận trọng của Quỹ trong môi trường mà rủi ro địa chính trị, bất định về chính sách thương mại toàn cầu chưa có tín hiệu rõ ràng.

Danh mục đầu tư của Quỹ được điều chỉnh theo hướng gia tăng tỷ trọng nhóm năng lượng thông qua việc bổ sung PVD và PVS (mỗi mã 3,7% NAV); đồng thời củng cố vị thế tại GMD (5,5% NAV) và VNM (3,7% NAV). Trong kỳ, cổ phiếu Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (PVS) đóng góp tích cực vào kết quả của Quỹ. Doanh nghiệp này hưởng lợi từ chu kỳ đầu tư thượng nguồn trong nước khi các dự án trọng điểm như Lô B – Ô Môn, Lạc Đà Vàng, Sư Tử Trắng và Nam Du – U Minh đang được thúc đẩy triển khai, tạo nền tảng nhu cầu dịch vụ kỹ thuật ổn định trong giai đoạn 2026–2028.

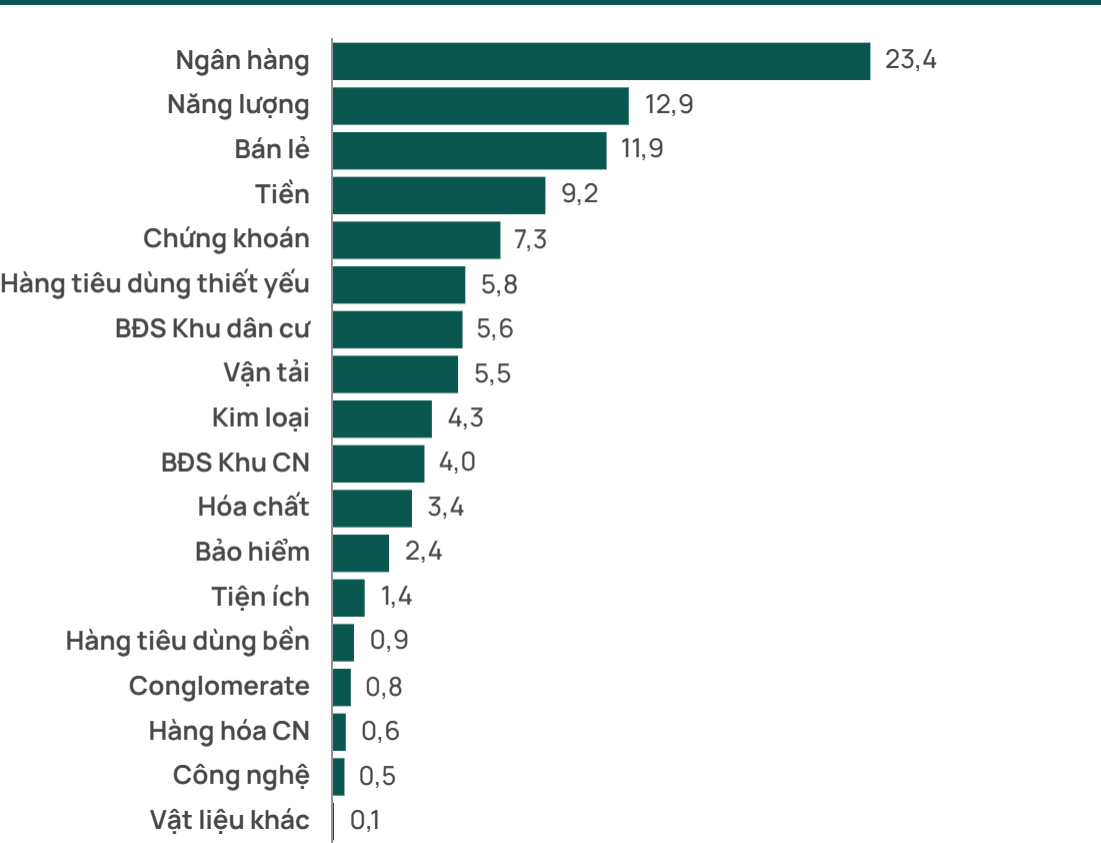
Trong thời gian tới, Quỹ tiếp tục ưu tiên các doanh nghiệp có nền tảng tài chính lành mạnh, chất lượng lợi nhuận bền vững và khả năng duy trì chính sách cổ tức ổn định qua các chu kỳ. Tỷ trọng tiền mặt được duy trì ở mức phù hợp như một bộ đệm chiến lược để giải ngân có chọn lọc khi thị trường xuất hiện cơ hội định giá hấp dẫn.

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	33.466,1	2,5	8,6	7,4	23,8	337,9
VN-Index	1.880,3	2,8	11,2	5,4	44,0	177,3



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH (%)



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
MWG	Bán lẻ	7,4
MBB	Ngân hàng	5,7
GMD	Vận tải	5,5
HPG	Kim loại	4,3
PVD	Năng lượng	3,7
PVS	Năng lượng	3,7
VNM	Hàng tiêu dùng thiết yếu	3,7
TCB	Ngân hàng	3,2
TCX	Chứng khoán	3,1
CTG	Ngân hàng	3,1
TỔNG CỘNG		43,4

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

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

TĂNG TRƯỞNG LUỸ KẾ (%)	1 năm	3 năm	5 năm
DCDE	23,8	81,2	64,3

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

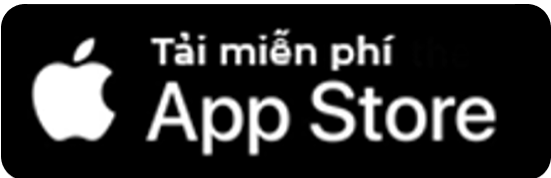
Chỉ số cơ bản	DCDE	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	14,1	15,1
P/B (phương pháp chỉ số)	2,1	2,2
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	16,3	15,4
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1,8	1,4
Số lượng cổ phiếu	50,0	404,0

Hệ số rủi ro	DCDE	VN-Index
Hệ số Beta	0,9	1,0
Độ lệch chuẩn (%)	18,0	16,4
Hệ số Sharpe	1,0	1,2

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.