

Mục tiêu đầu tư của Quỹ DCDS là tìm kiếm lợi nhuận dài hạn từ tăng trưởng vốn gốc và thu nhập thông qua việc linh hoạt phân bổ giữa các nhóm cổ phiếu đa dạng ngành nghề, vốn hóa và chu kỳ.

THÔNG TIN CHUNG

Ngày bắt đầu hoạt động	20/05/2004	
Tổng NAV	6.311,0 tỷ VNĐ	
NAV/CCQ	112.306,8 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	2,1%	
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%

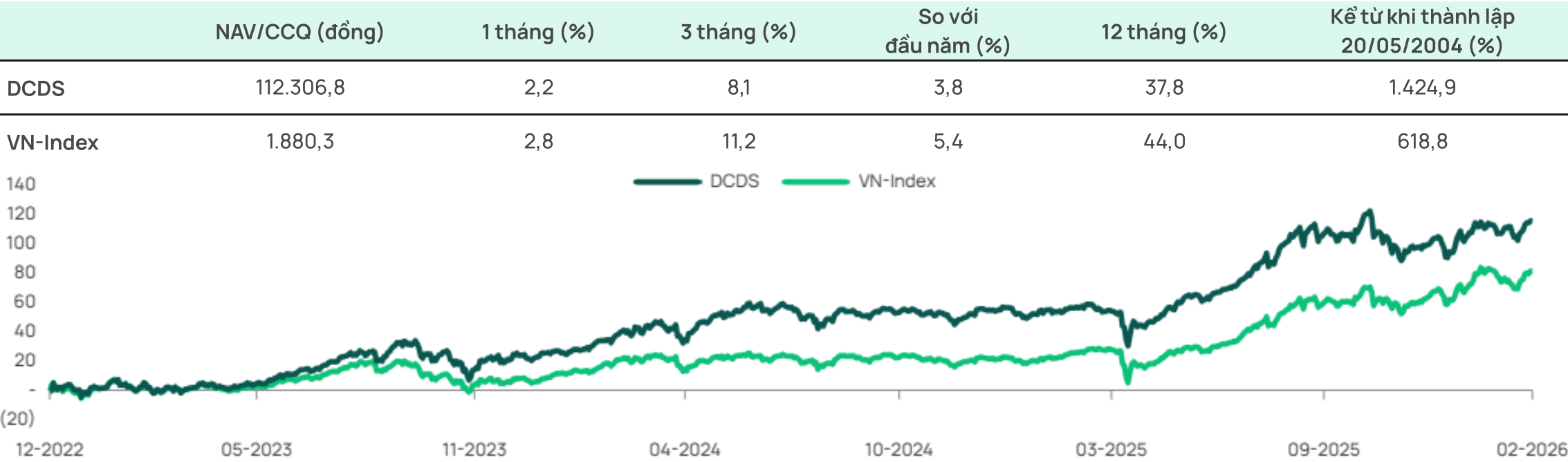
ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG TRONG THÁNG

Thị trường chứng khoán Việt Nam giao dịch trầm lắng trong tháng 2, do ảnh hưởng bởi kỳ nghỉ Tết âm lịch kéo dài. Chỉ số VN-Index tăng 2,8% so với tháng trước, đạt 1.880,3 điểm, nâng mức tăng lũy kế từ đầu năm lên 5,4%. Đà tăng của thị trường trong tháng chủ yếu được dẫn dắt bởi nhóm Vingroup, ngoài ra nhóm Bảo hiểm, Xây dựng, Vật liệu cũng ghi nhận mức tăng vượt trội nhờ kỳ vọng đầu tư hạ tầng và triển vọng kinh doanh 2026 rõ ràng hơn. So với các nước trong khu vực, mức tăng 5,4% của Việt Nam vẫn ổn định so với Indonesia (-4,8%) và Phillipines (+9,2%). Khối ngoại tiếp tục bán ròng khoảng 300 triệu USD, song dòng vốn nội địa hấp thụ phần lớn áp lực cung, góp phần duy trì sự ổn định của chỉ số.

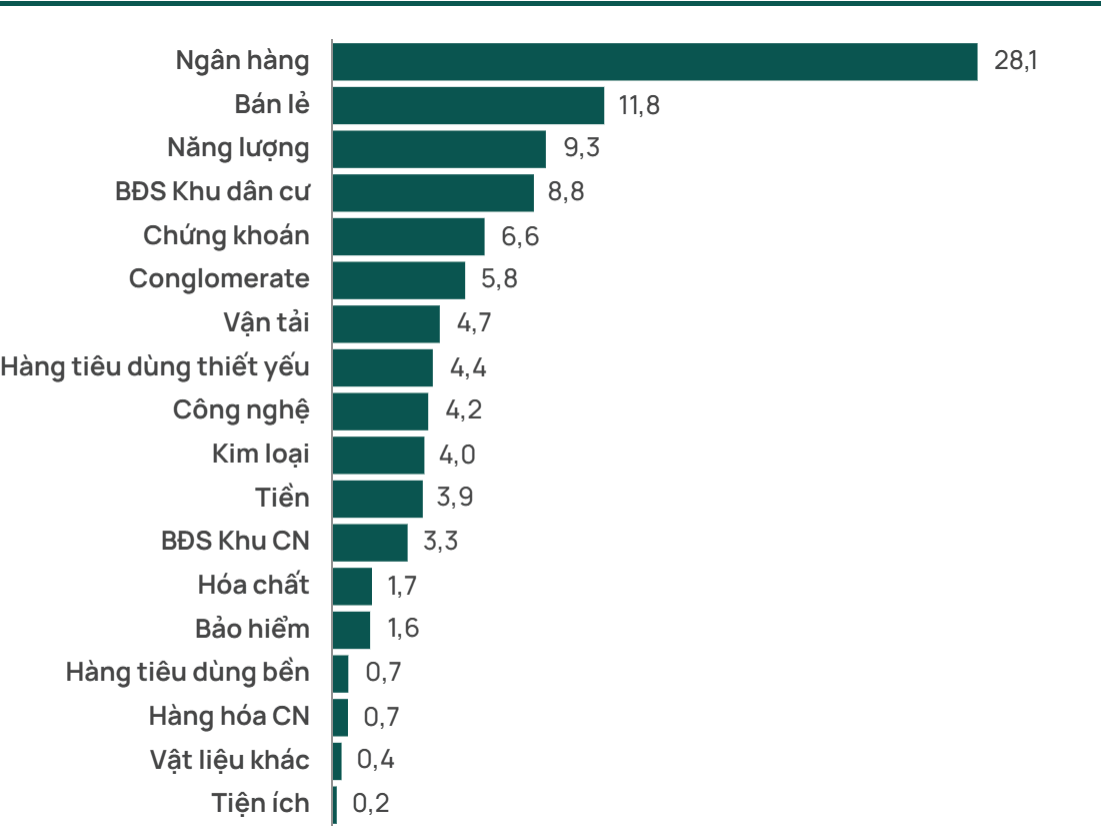
Danh mục DCDS ghi nhận mức tăng 2,2% trong tháng 2, đóng góp phần lớn bởi các cổ phiếu ngành Vận tải (GMD +23,2%), Năng lượng (PVD +24,5%), Chứng khoán (VPX +15,5%, TCX +12,4%). Bên cạnh đó, việc Quỹ hạ tỷ trọng nhóm cổ phiếu BID (-11,1%), VCB (-7,9%) giúp bảo vệ danh mục khi những cổ phiếu này giảm mạnh trong tháng vừa qua. Lũy kế từ đầu năm, Quỹ DCDS đạt mức tăng 3,8% so với cuối năm trước.

Trong thời gian tới, thị trường được kỳ vọng tiếp tục duy trì trạng thái tích cực dù có thể xuất hiện những biến động ngắn hạn khi chỉ số tiến gần vùng 1.900 điểm. Tâm lý nhà đầu tư nhiều khả năng sẽ được hỗ trợ bởi các động thái giảm thuế quan, sự rõ nét hơn trong kế hoạch kinh doanh năm 2026 của doanh nghiệp cùng với động lực chính sách tiếp tục được duy trì, bao gồm các cải cách liên quan đến doanh nghiệp nhà nước và khu vực FDI. Tuy nhiên, các căng thẳng chính trị có thể khiến giá hàng hóa duy trì ở mức cao, đặc biệt là giá dầu khi đã tăng mạnh do lo ngại gián đoạn nguồn cung, qua đó tạo thêm áp lực lạm phát và gia tăng yếu tố rủi ro đối với thị trường. Danh mục DCDS hiện duy trì tỷ lệ tiền mặt ở mức an toàn, linh hoạt quản trị rủi ro trước các biến động ngắn hạn từ thị trường toàn cầu, đồng thời tận dụng tối đa cơ hội đầu tư khi thị trường ổn định hơn trong thời gian tới.

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH (%)



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
MWG	Bán lẻ	6,9
CTG	Ngân hàng	4,8
STB	Ngân hàng	4,6
VIC	Conglomerate	4,4
MBB	Ngân hàng	4,4
HPG	Kim loại	3,8
HDB	Ngân hàng	3,6
PVS	Năng lượng	3,5
GMD	Vận tải	3,4
VHM	BĐS Khu dân cư	3,2
TỔNG CỘNG		42,6

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

TĂNG TRƯỞNG TỪNG NĂM (%)	Kể từ đầu năm	2025	2024	2023	2022	2021
DCDS	3,8	32,9	23,9	27,5	-34,4	53,9
VN-Index	5,4	40,9	12,1	12,2	-32,8	35,7

TĂNG TRƯỞNG LŨY KẾ (%)	1 năm	3 năm	5 năm
DCDS	37,8	118,1	103,3

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

Chỉ số cơ bản	DCDS	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	14,4	15,1
P/B (phương pháp chỉ số)	2,1	2,2
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	16,1	15,4
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1,4	1,4
Số lượng cổ phiếu	63,0	404,0

Hệ số rủi ro	DCDS	VN-Index
Hệ số Beta	1,0	1,0
Độ lệch chuẩn (%)	19,2	16,4
Hệ số Sharpe	1,3	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.