

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	890,9 tỷ VNĐ	
NAV/CCQ	25.442,1 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 1.900 đồng/CCQ được chốt vào ngày 14/7/2025

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG TRONG THÁNG

VN-Index phục hồi trong tháng 8, tăng 5,6% và đóng cửa tại 1.832 điểm, phục hồi phần lớn mức giảm của tháng trước. Đà tăng diễn ra trong bối cảnh tâm lý nhà đầu tư cải thiện và dòng tiền quay trở lại thị trường, dù mức độ phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu vẫn tương đối rõ nét.

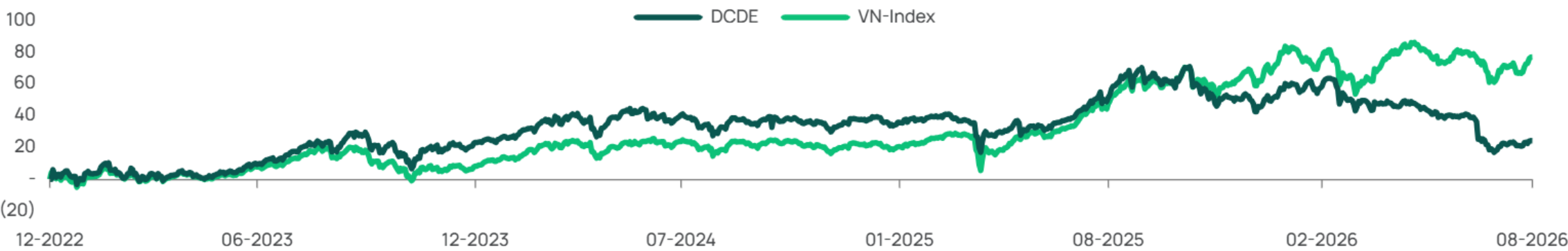
Trong tháng 8, giá trị NAV/CCQ của DCDE tăng 3,0%, thu hẹp mức giảm từ đầu năm còn 12,3%. Quỹ đã từng bước quay lại giải ngân khi cơ hội đầu tư trở nên rõ ràng hơn, qua đó giảm tỷ trọng tiền mặt từ 27,1% cuối tháng 7 xuống còn 4,0% cuối tháng 8. Danh mục tiếp tục tập trung vào các doanh nghiệp có nền tảng cơ bản tốt, triển vọng lợi nhuận tích cực và mức định giá phù hợp với tiềm năng tăng trưởng dài hạn.

Trong kỳ, cổ phiếu CTCP Masan High-Tech Materials (MSR) đóng góp tích cực vào hiệu quả danh mục. Kết quả kinh doanh tiếp tục cải thiện mạnh trong quý II/2026, với doanh thu đạt 8.138 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 1.666 tỷ đồng. Động lực tăng trưởng chủ yếu đến từ mảng vonfram nhờ giá bán duy trì ở mức cao, sản lượng tinh luyện tăng và hiệu quả hoạt động được cải thiện. Kết quả này tiếp tục củng cố triển vọng phục hồi lợi nhuận của doanh nghiệp trong năm 2026.

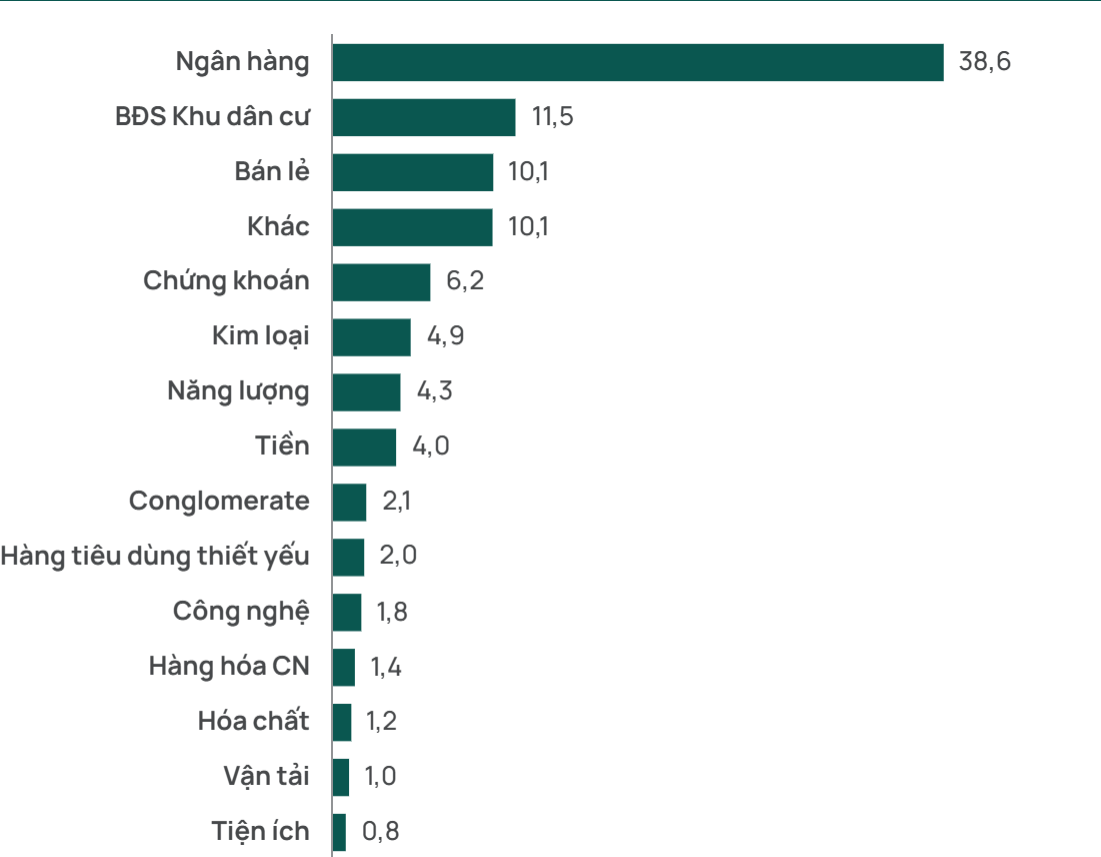
Trong thời gian tới, Quỹ tiếp tục duy trì kỷ luật đầu tư, ưu tiên các doanh nghiệp có nền tảng tài chính lành mạnh, khả năng tạo dòng tiền bền vững và triển vọng tăng trưởng dài hạn. Sau nhịp điều chỉnh của thị trường, Quỹ sẽ tiếp tục chủ động giải ngân vào những doanh nghiệp có mức định giá hấp dẫn và triển vọng lợi nhuận rõ ràng, đồng thời linh hoạt điều chỉnh danh mục theo diễn biến chung.

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	25.442,1	3,0	-6,6	-12,3	-20,9	257,6
VN-Index	1.832,1	5,6	-1,7	2,7	8,9	170,2



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH (%)



10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

CỔ PHIẾU	NHÓM NGÀNH	% NAV
VHM	BĐS Khu dân cư	7,6
MWG	Bán lẻ	6,7
BID	Ngân hàng	5,8
TCB	Ngân hàng	5,0
VPB	Ngân hàng	4,3
VCB	Ngân hàng	4,2
HPG	Kim loại	4,0
ACB	Ngân hàng	3,6
MBB	Ngân hàng	3,6
HDB	Ngân hàng	3,4
TỔNG CỘNG		48,3

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

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

TĂNG TRƯỞNG LUỸ KẾ (%)	1 năm	3 năm	5 năm
DCDE	-20,9	16,6	10,5

ĐẶC TRƯNG DANH MỤC

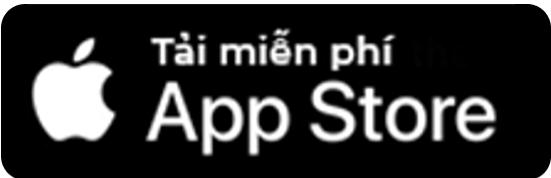
Chỉ số cơ bản	DCDE	VN-Index
P/E (phương pháp chỉ số)	9,4	12,7
P/B (phương pháp chỉ số)	1,7	2,1
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	18,9	17,3
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	2,2	1,9
Số lượng cổ phiếu	53,0	405,0

Hệ số rủi ro	DCDE	VN-Index
Hệ số Beta	0,9	1,0
Độ lệch chuẩn (%)	18,8	18,7
Hệ số Sharpe	0,0	0,6

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.