

Danh mục quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF Q1/2025

LỊCH CƠ CẤU DANH MỤC CÁC QUỸ ETF

Tháng 3	Tháng 4	Tháng 5
Quỹ DCVFM VN30 ETF, SSIAM VN30 ETF, MAFM VN30 ETF, KIM Growth VN30 ETF (VN30 Index)		
<ul style="list-style-type: none"> NAV: 13.135,7 tỷ VND 	<ul style="list-style-type: none"> Ngày công bố: 16/04 Ngày giao dịch: 17/04 - 03/05 Kỳ đánh giá tiếp theo: 16/07 Link báo cáo kết quả danh mục	
Quỹ DCVFMVN DIAMOND ETF, MAFM VNDIAMOND ETF, BVFVN DIAMOND ETF, Kim Growth DIAMOND ETF, ABFVN DIAMOND ETF (VNDiamond Index)		
<ul style="list-style-type: none"> NAV: 12.902,4 tỷ VND 	<ul style="list-style-type: none"> Ngày công bố: 14/04 Ngày giao dịch: 15/04 - 03/05 Kỳ đánh giá tiếp theo: 21/07 Link báo cáo kết quả danh mục	
Quỹ SSIAM VNFIN LEAD ETF, VFM VNMIDCAP ETF, Vina Capital VN100 ETF,... (6 quỹ)		
<ul style="list-style-type: none"> NAV: 2.925,7 tỷ VND 	<ul style="list-style-type: none"> Ngày công bố: 14/04 Ngày giao dịch: 15/04 - 03/05 Kỳ đánh giá tiếp theo: 21/07 	
Quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF (FTSE Vietnam 30 Index)		
<ul style="list-style-type: none"> NAV: 14.884,5 tỷ VND Ngày giao dịch: 21/03 Kỳ đánh giá tiếp theo: 22/09 <p>Dự báo: thêm VPI; loại DIG</p> <p>Ước tính: Top mua</p> <p>VPI, VHM, VIC</p> <p>Ước tính: Top bán</p> <p>HPG, DIG, VNM</p>		
Quỹ FTSE Vietnam ETF (FTSE Vietnam Index)		
<ul style="list-style-type: none"> NAV: 6.591,4 tỷ VND Ngày công bố: 07/03 Ngày giao dịch: 08/03 - 21/03 Kỳ đánh giá tiếp theo: 06/06 Link báo cáo kết quả danh mục		
Quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF (MarketVector Vietnam Local Index)		
<ul style="list-style-type: none"> NAV: 10.357,4 tỷ VND Ngày công bố: 14/03 Ngày giao dịch: 15/03 - 21/03 Kỳ đánh giá tiếp theo: 06/06 Link báo cáo kết quả danh mục		

Danh mục quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF Q1/2025

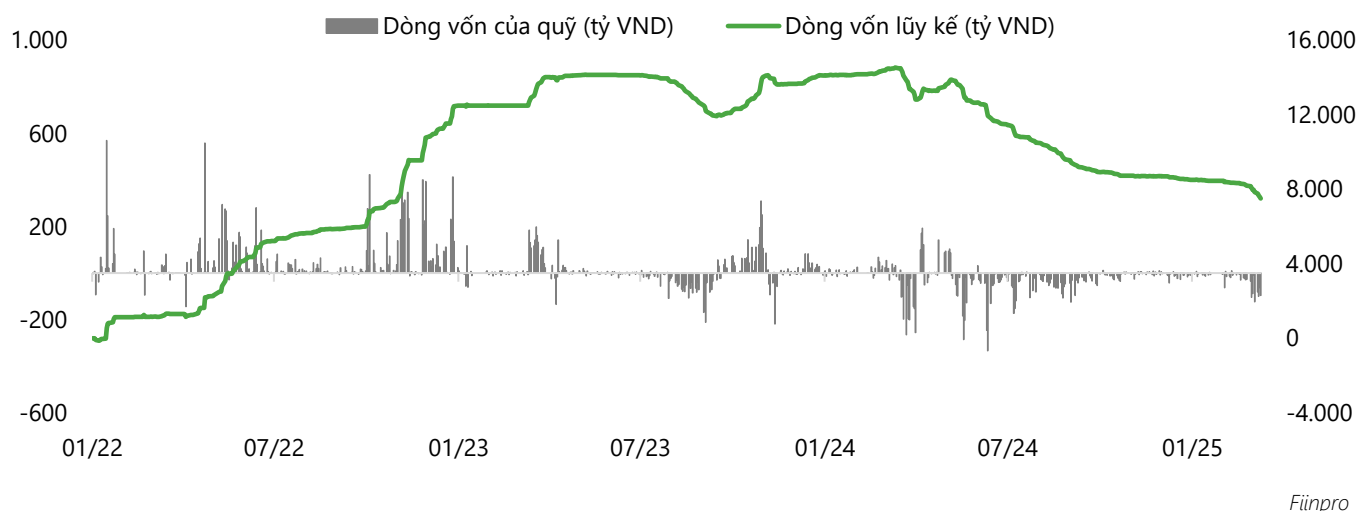
KẾT QUẢ CHI TIẾT DANH MỤC FUBON FTSE VIETNAM ETF

- Chỉ số FTSE Vietnam 30 Index- chỉ số cơ sở của quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF cập nhật lại danh mục cổ phiếu thành phần trong kỳ đánh giá quý 1/2025, dự kiến cơ cấu trong ngày 21/03/2025. Tuy nhiên, kết quả thay đổi sẽ không được công bố chính thức như danh mục quỹ ETF ngoại.
- DSC dự báo **danh mục chỉ số thêm cổ phiếu VPI và loại cổ phiếu DIG.**

TỔNG QUAN

Hiện chỉ số FTSE Vietnam 30 có quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF tham chiếu danh mục. Đây là quỹ ngoại lớn nhất tại thị trường Việt Nam có tổng tài sản quản lý hơn 14,884 tỷ đồng.

Dòng vốn ETF hàng tháng của quỹ Fubon FTSE Vietnam (tỷ VNĐ)



KẾT QUẢ

Danh mục chỉ số bao gồm 30 cổ phiếu trong đó thêm VPI và loại DIG.

Dựa theo tiêu chí review FTSE Vietnam 30 Index, DIG bị loại do vốn hóa thị trường thấp (12,136 tỷ đồng), nằm ngoài top 40 của danh mục cổ phiếu xem xét. Ngược lại, để đảm bảo số lượng cổ phiếu trong danh mục, VPI được thêm mới khi đảm bảo về vốn hóa, thanh khoản, tỷ lệ free-float và tỷ lệ sở hữu nước ngoài.

Danh mục chỉ số mới tiếp tục tập trung tỷ trọng vào ngành bất động sản (~22%). Các cổ phiếu có tỷ trọng cao nhất là HPG (10%), VCB (9,16%), VHM (9,12%), VIC (8,63%), VNM (7,67%)

Hoạt động đáng chú ý của quỹ Fubon FTSE Vietnam

Với thay đổi trên, DSC ước tính quỹ ETF sẽ mua thêm lượng đáng kể cổ phiếu: VPI (3,6 triệu cp) và bán mạnh cổ phiếu: DIG (7,4 triệu cp), HPG (6,1 triệu cp) trong đợt tái cơ cấu.

(Số liệu được dự báo dựa vào các tiêu chí của chỉ số FTSE Frontier Vietnam và dữ liệu chốt ngày 28/02/2025. Tỷ trọng và khối lượng mua bán dự kiến của từng cổ phiếu có thể thay đổi từ nay đến khi kết thúc thời gian tái cơ cấu do biến động giá cổ phiếu, vốn hóa và số lượng chứng chỉ quỹ)

Danh mục quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF Q1/2025

KẾT QUẢ CÁC CỔ PHIẾU THÀNH PHẦN CHỈ SỐ FTSE VIETNAM 30 INDEX Q1/2025

STT	Mã	Giá	Số lượng CP lưu hành	Tỷ lệ free-float	Vốn hóa (đồng)	Tỷ trọng mới
1	HPG	28.000	6.396.250.200	55%	179.095.005.600.000	10,00%
2	VCB	93.300	5.589.091.262	11%	521.462.214.744.600	9,16%
3	VHM	41.200	4.107.412.004	25%	169.225.374.564.800	9,12%
4	VIC	41.200	3.823.661.561	30%	157.534.856.313.200	8,63%
5	VNM	62.200	2.089.955.445	40%	129.995.228.679.000	7,67%
6	MSN	67.700	1.438.351.617	55%	97.376.404.470.900	7,51%
7	SSI	26.300	1.961.872.450	70%	51.597.245.435.000	5,52%
8	STB	38.250	1.885.215.716	100%	72.109.501.137.000	3,79%
9	DGC	111.500	379.778.413	60%	42.345.293.049.500	3,52%
10	KDH	33.500	1.011.142.565	55%	33.873.275.927.500	2,94%
11	VJC	96.000	541.611.334	55%	51.994.688.064.000	2,71%
12	VRE	17.400	2.272.318.410	40%	39.538.340.334.000	2,68%
13	VND	13.600	1.522.299.908	75%	20.703.278.748.800	2,50%
14	VCI	36.450	718.099.480	60%	26.174.726.046.000	2,47%
15	FRT	183.000	136.242.389	55%	24.932.357.187.000	2,12%
16	SHB	10.000	4.065.277.715	85%	40.652.777.150.000	2,09%
17	EIB	21.300	1.862.720.607	85%	39.675.948.929.100	1,95%
18	KBC	29.700	767.604.759	70%	22.797.861.342.300	1,91%
19	GEX	22.750	859.429.793	75%	19.552.027.790.750	1,67%
20	KDC	58.500	289.806.316	50%	16.953.669.486.000	1,46%
21	VPI	59.500	320.049.577	50%	19.042.949.831.500	1,45%
22	PDR	19.900	873.140.083	50%	17.375.487.651.700	1,44%
23	SAB	51.500	1.282.562.372	11%	66.051.962.158.000	1,26%
24	DPM	36.700	391.334.260	45%	14.361.967.342.000	1,23%
25	NAB	17.700	1.322.550.553	90%	23.409.144.788.100	1,21%
26	POW	12.250	2.341.871.600	25%	28.687.927.100.000	1,00%
27	PLX	43.550	1.270.592.235	9%	55.334.291.834.250	0,98%
28	DCM	35.350	529.400.000	25%	18.714.290.000.000	0,82%
29	BVH	56.600	742.322.764	11%	42.015.468.442.400	0,74%
30	VGC	52.100	448.350.000	12%	23.359.035.000.000	0,45%
	DIG	19.900	609.851.995	80%	12.136.054.700.500	0,00%
Tổng						100,0%

Nguồn: DSC ước tính

Danh mục quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF Q1/2025

ƯỚC TÍNH SỐ LƯỢNG MUA/BÁN CỔ PHIẾU CÁC QUỸ ETF NGOẠI Q1/2025

STT	Mã	FTSE	Fubon SLCP mua/bán	MVVNL	Tổng SLCP	Tổng GTGD	Chú thích
1	VPI	114.869	3.627.313	(89.960)	3.652.222	217.307.195.988	Thêm vào Fubon
2	NAB		925.025	7.439.076	8.364.101	148.044.579.047	Thêm vào MVVNL
3	SIP	979.556		(148.208)	831.348	75.652.669.539	Thêm vào FTSE
4	VNM	960.682	(454.671)	166.518	672.530	41.831.344.287	
5	POW	1.049.324	121.506	2.081.251	3.252.081	39.837.989.726	
6	SBT			2.615.775	2.615.775	35.443.750.811	
7	MSN	452.351	197.874	(214.186)	436.038	29.519.801.397	
8	VCB	302.207	127.627	33.192	463.026	28.896.708.735	
9	SSI	815.961	(169.785)	393.819	1.039.995	27.351.872.847	
10	VRE	(186.248)	85.543	673.127	572.423	9.960.159.630	
11	FRT	(19.318)	73.202		53.885	9.860.898.717	
12	DPM	(208.725)	121.672	320.516	233.463	8.568.083.415	
13	SAB		-	108.359	108.359	5.580.491.038	
14	PVS			123.142	123.142	4.383.871.618	
15	NVL			229.764	229.764	2.435.502.533	
16	DCM		84.212	(15.604)	68.608	2.425.804.638	
17	DGC	(50.383)	66.747	1.003	17.366	1.936.860.389	
18	PLX		34.178		34.178	1.488.449.090	
19	KDC		50.887	(29.594)	21.294	1.245.675.760	
20	VGC		-		-		
21	VTP	(1.716)			(1.716)	(264.116.346)	
22	KDH	(144.175)	177.725	(46.118)	(12.568)	(421.032.775)	
23	IDC			(7.522)	(7.522)	(430.273.692)	
24	CTR			(7.348)	(7.348)	(884.647.285)	
25	VCG	346.711		(398.200)	(51.489)	(1.099.284.032)	

Danh mục quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF Q1/2025

ƯỚC TÍNH SỐ LƯỢNG MUA/BÁN CỔ PHIẾU CÁC QUỸ ETF NGOẠI Q1/2025

STT	Mã	FTSE	Fubon SLCP mua/bán	MVVNL	Tổng SLCP	Tổng GTGD	Chú thích
26	STB		(38.914)		(38.914)	(1.488.449.090)	
27	PVD	(86.610)		19.823	(66.787)	(1.652.987.112)	
28	HSG	(71.750)		(105.992)	(177.743)	(3.385.998.591)	
29	CEO			(240.214)	(240.214)	(3.507.118.912)	
30	VND	269.845	-	(638.980)	(369.135)	(5.020.240.912)	
31	EIB	(169.475)	-	(112.383)	(281.858)	(6.003.577.578)	
32	HAG			(501.109)	(501.109)	(6.514.413.812)	
33	HDG			(233.490)	(233.490)	(6.572.734.588)	
34	FTS	(85.856)		(55.013)	(140.869)	(6.663.116.751)	
35	VJC	(43.389)	62.019	(88.175)	(69.546)	(6.676.381.808)	
36	DXG	(107.886)		(324.554)	(432.440)	(7.048.765.803)	
37	SHS			(622.550)	(622.550)	(8.902.458.065)	
38	PDR	(123.276)	-	(360.323)	(483.599)	(9.623.626.554)	
39	KBC	(105.852)	-	(247.487)	(353.339)	(10.494.170.783)	
40	GEX	(76.806)	65.426	(493.333)	(504.713)	(11.482.222.986)	
41	TCH	(92.275)		(640.000)	(732.275)	(12.814.813.840)	
42	SHB	(309.336)	-	(1.185.789)	(1.495.124)	(14.951.244.637)	
43	BVH		26.298	(413.711)	(387.413)	(21.927.569.355)	
44	VHC			(341.103)	(341.103)	(24.525.276.844)	
45	VIX	(641.172)		(1.539.466)	(2.180.638)	(24.968.301.078)	
46	VCI	331.831	163.341	(1.308.140)	(812.967)	(29.632.659.790)	
47	HUT			(1.947.534)	(1.947.534)	(32.718.571.092)	
48	HPG	(881.085)	(6.113.273)	2.959.267	(4.035.091)	(112.982.546.233)	
49	DIG	(90.062)	(7.404.847)	(89.021)	(7.583.931)	(150.920.219.943)	Loại khỏi Fubon
50	VIC	(1.194.454)	433.529	(3.620.074)	(4.380.999)	(180.497.153.190)	
51	VHM	(3.269.644)	541.911	(1.910.595)	(4.638.327)	(191.099.070.360)	

Nguồn: DSC ước tính

Danh mục quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF Q1/2025

Xác nhận của chuyên viên phân tích

Chúng tôi xác nhận rằng những quan điểm được trình bày trong báo cáo này phản ánh đúng quan điểm cá nhân của chúng tôi. Chúng tôi cũng xác nhận rằng không có phần thù lao nào của chúng tôi đã, đang, hoặc sẽ trực tiếp hay gián tiếp có liên quan đến các khuyến nghị hay quan điểm thể hiện trong báo cáo này. Các chuyên viên phân tích nghiên cứu phụ trách các báo cáo này nhận được thù lao dựa trên nhiều yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng, tính chính xác của nghiên cứu, và doanh thu của công ty, trong đó bao gồm doanh thu từ các đơn vị kinh doanh khác như bộ phận Môi giới tổ chức, hoặc Tư vấn doanh nghiệp.

Báo cáo miễn trừ trách nhiệm

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC. Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC không chịu trách nhiệm về độ chính xác của những thông tin này. Quan điểm, dự báo và những ước lượng trong báo cáo này chỉ thể hiện ý kiến của tác giả tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như các nhà đầu tư cá nhân của Công ty cổ phần chứng khoán DSC và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo này. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào những sự tư vấn độc lập và thích hợp với tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư riêng biệt. Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

Liên hệ - Trung tâm phân tích DSC**Trương Thái Đạt,**

GD. Trung tâm Phân tích
dat.tt@dsc.com.vn

Trần Thanh Vân

Chuyên viên Phân tích
van.tt@dsc.com.vn

HỘI SỞ CHÍNH

📍 Tầng 2, Thành Công Building, 80 Dịch Vọng Hậu, Cầu Giấy, Hà Nội

☎ (024) 3880 3456

✉ info@dsc.com.vn