

中國信託越南機會證券投資信託基金

2022年1月

基金特色

- 聚焦於越南未來經濟高度成長的機會，著重特色產業及外資直接或間接投資之受惠族群，精選具盈利成長潛力之市場領導型或利基型企業。
- 精選受惠於越南經濟成長三大商機，包括：(1)消費升級；(2)外資投資所衍生的基礎建設、公用事業建設；(3)金融改革開放所帶來的證券市場成長。
- 為全面掌握越南趨勢商機，本基金除了投資越南當地上市公司外，亦納入具「越南概念」之有價證券。

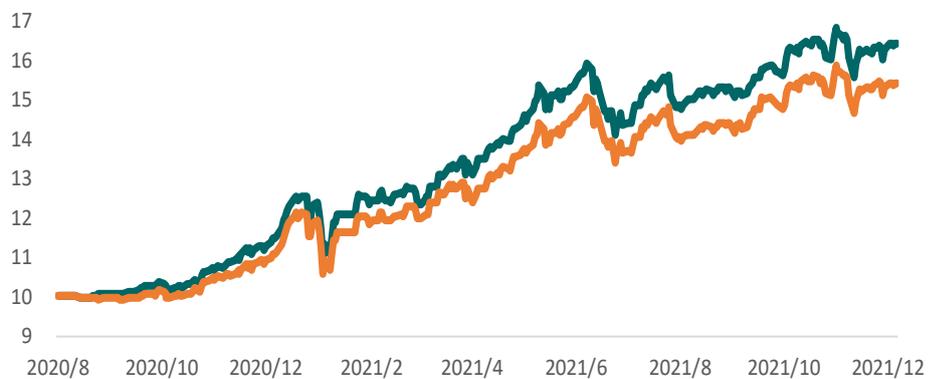
基金小檔案

成立日期	2020/8/25
類型	跨國投資股票型
經理人	張晨璋
保管銀行	第一銀行
經理費	2.00%(每年)
保管費	基金淨資產價值30億(不含)以下:0.3% 30億(含)以上:0.28%
風險等級	RR5註
年化波動率(1年)	15.76
基金淨值(元)	新台幣 15.44 美元 16.45
總資產規模(台幣)	186.03 (億元)
彭博代碼	新台幣 CTBCVET TT

基金績效(%)

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	成立以來
新台幣	7.15	4.18	38.60	NA	NA	NA	38.60	54.40
美元	7.80	4.84	42.67	NA	NA	NA	42.67	64.50

淨值走勢



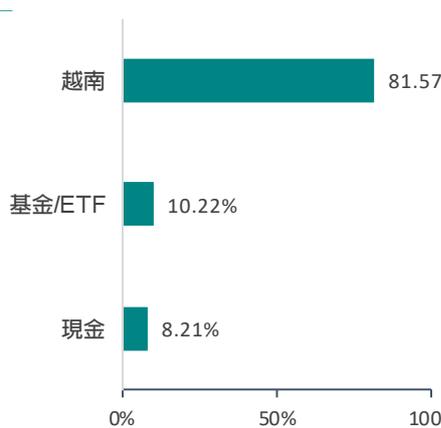
— 中國信託越南機會證券投資信託基金 (美元)
— 中國信託越南機會證券投資信託基金 (新台幣)

註：基金風險報酬等級之分類標準，主要中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準進行分類；依中國信託投信之風險報酬等級表達原則，其中RR1~RR2為保守型，RR3~RR4為穩健型，RR5為積極型。

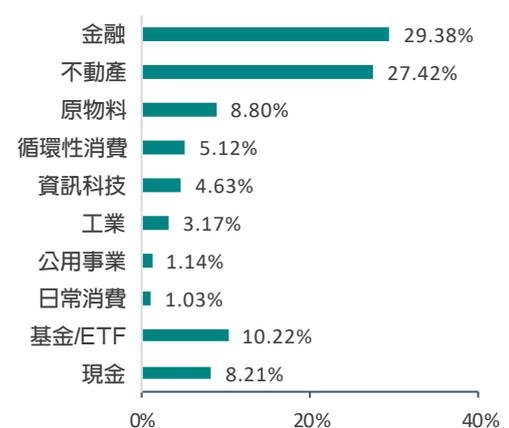
前十大標的

公司名稱	產業類別	比重
Military Commercial Joint St	金融	7.62%
DCVFMVN Diamond ETF	基金/ETF	7.53%
Vinhomes JSC	不動產	6.98%
和發集團股份公司	原物料	6.86%
諾瓦土地投資集團公司	不動產	5.19%
FPT工藝投資展股份公司	資訊科技	4.63%
越南興旺股份商業銀行	金融	4.24%
Mobile World投資公司	循環性消費	4.21%
Viet Capital Securities JSC	金融	3.94%
越南外貿銀行	金融	3.85%

國家配置



產業配置



本月報資料來源：Lipper、中國信託投信，資料日期：2021/12/30



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

經理人評論

- 回顧2021年，越南胡志明指數上漲35.7%，表現亮眼，儘管經濟活動遭受疫情打擊，全年經濟增長率僅2.58%，為三十年最低，但因企業獲利保持一定的韌性，加上資金環境寬鬆，散戶資金簇擁進入股票市場，2021年日均成交量較前(2020)年增加4倍，推助指數全年表現，並且一度突破1,500點的歷史高位。展望後市，伴隨越南疫苗施打率的提升，世界銀行預估越南今年經濟將強勁成長達6.5%，此外目前國會正在討論越南歷史上最大規模的經濟刺激方案，當中將增加基礎建設投資等項目將持續助漲股市表現，預期今年企業獲利將達20~25%，整體而言，我們持續樂觀看待越南市場2022年表現。

【中國信託投信獨立經營管理】

- ◆ 【中國信託投信 獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效在國內募集及銷售，惟並不表示絕無風險，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責投資之盈虧，基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，亦不必然為未來績效表現，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書中，投資人可前往本公司網站 (www.ctbcinvestments.com)及公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)中查詢。各銷售機構均備有基金公開說明書，歡迎索取。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。
- ◆ 本資料所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見仍可能有脫漏或錯誤之處，本公司不保證本資料內容及來源資料之正確及完整性；或因市場環境變化已有變更，投資標的之價格與收益亦將隨時變動，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證，投資人應自行判斷投資標的、投資風險，或尋求專業之投資建議，不應將本資料內容引為投資之唯一依據，若有投資損益或因使用本資料所生之直接或間接損失，應由投資人自行負責。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。本基金包含新臺幣、美元計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。
- ◆ 本基金主要投資於越南股票，受單一國家市場政經情勢、景氣循環的影響更為直接，因此基金淨值可能有較大幅度的波動。另因越南證券市場屬初期發展階段，其市值及交易量甚小，且本基金因外國投資者之身分，對某些特定證券有持股限制，可能面臨較高之流動性風險。本基金可能面臨之風險包含：類股過度集中及產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、政治或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、其他投資標的或特定投資策略之風險、從事證券相關商品交易之風險、法令環境變動之風險、滬港通及深港通機制投資大陸地區股票之相關風險及其他投資風險等，本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。