

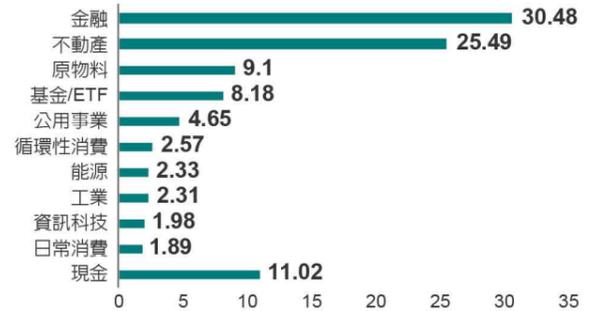
# 主動出擊具優勢，績效看得見



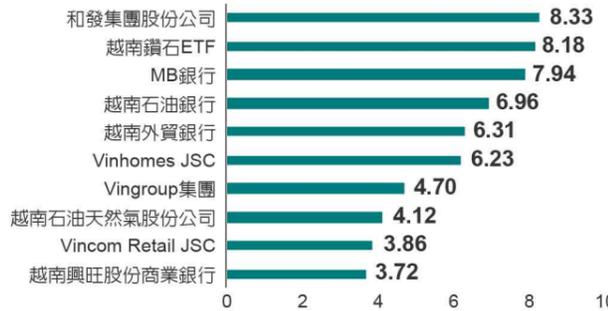
資料來源：Lipper、Bloomberg，2021/03。同類型：公會分類-其他單一國家市場-股票型，僅包含主要基金計算。\*2020/08/25。指數股利還原原幣報酬。定期定額回測資料是以資料所示月份起每月底投入，並以指定投資期限當月底指數價格結算投資績效，結算月不投入。本基金非為保本型或保證型投資策略，非定存之替代品，亦不保證收益分配[如有]之金額與本金之全額返還，最大可能損失則為全部投資金額。此資料僅為歷史數據模擬回測，不為未來投資獲利之保證，在不同指數走勢、比重與期間下，可能得到不同數據結果。以上指數試算結果並非代表特定基金之投資成果，亦不代表對特定基金之實質建議，基金不同於指數，基金可能有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。

## 持股配置

(產業配置%)



(前十大持股%)



資料來源：中國信託投信，2021/03。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。

## 基金小檔案

基金類型	海外股票型	基金經理人	張晨璋
成立日	2020/08/25	保管銀行	第一銀行
經理費	2.00%/年	保管費	0.28%/年
風險屬性	RR5	計價幣別	新台幣、美元

資料來源：中國信託投信，2021/03。基金風險報酬等級之分類標準，以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；依中國信託投信之基金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。

## 銷售機構

- 依筆劃排序
- 【銀行】** 中國信託銀行 | 三信商銀 | 土地銀行 | 元大銀行 | 日盛銀行 | 王道銀行 | 永豐銀行 | 兆豐銀行 | 合作金庫 | 板信商銀 | 高雄三信 | 高雄銀行 | 國泰世華銀行 | 第一銀行 | 華南銀行 | 新光銀行 | 彰化銀行 | 臺灣銀行 |
  - 【證券】** 中國信託證券 | 元大證券 | 日盛證券 | 兆豐證券 | 國票證券 | 康和證券 | 統一證券 | 凱基證券 | 第一金證券富邦證券 | 華南永昌證券 | 群益金鼎證券
  - 【基金平台】** 中租投顧 | 基富通證券 | 鉅亨買基金 | 容海國際投顧

【中國信託投信獨立經營管理】本公司經理之基金，皆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，投資人申請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、公開資訊觀測站中查詢。各銷售機構均備有基金公開說明書，歡迎索取。本資料僅供參考，請勿將其視為買賣基金或其他任何投資之建議或邀約。以上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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

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。

中信投信官網



中信投信line



# 迎接越南黃金十年 小錢成就大機遇

## 中國信託越南機會基金



越南機會

經理公司：中國信託證券投資信託股份有限公司  
 地址：台北市南港區經貿二路188號12樓  
 電話：(02) 2652-6688  
 投資理財網：www.ctbcinvestments.com

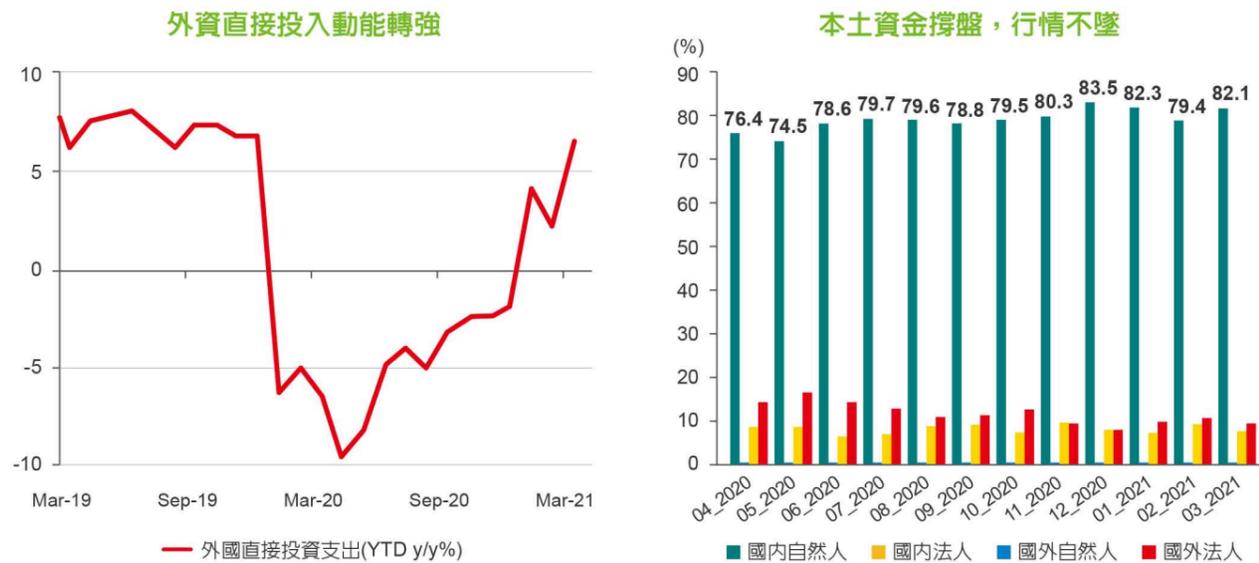


中國信託投信  
CTBC INVESTMENTS



## 土洋資金齊拱，越股步步寫新高

越南政府自2001年來逐步放寬外資持股限制，股市規模日益成長，指數屢創新高。外資直接投資(FDI)於第一季申請金額達101億美元，年增率18.5%，加上3月份投資人新開戶數為歷史上首次單月破10萬戶，顯示土洋資金進入市場的動能高，預期資金行情持續，越股牛市欲小不易。



資料來源：(左)越南統計局，2021/04；(右)Bloomberg，2021/04。



## 能量釋放，越股蓄勢待發

- ◆越股散戶比重高，相對國際股市屬淺碟型市場，易受消息面影響而走勢起伏大。然風波過後，終會回歸基本面，迎接下一波漲勢。
- ◆越股交易量屢創新高，從量先價行觀察下，越股有機會持續上探。

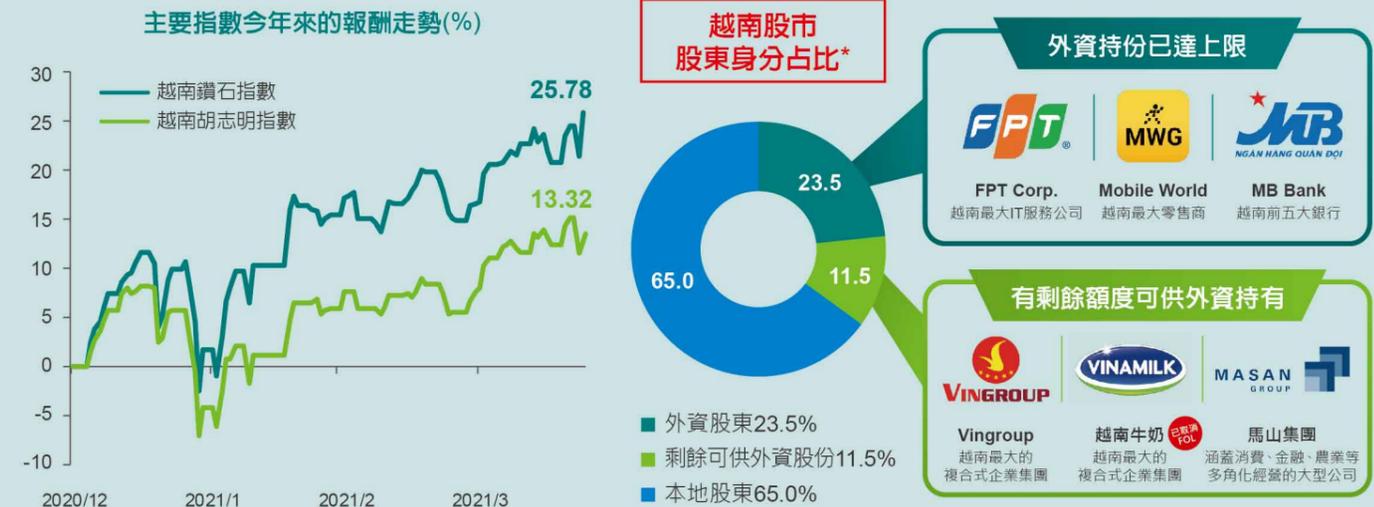


資料來源：Bloomberg，2021/04/29。



## 淘金越南，優選FOL就是挖到投資甜蜜點

- ◆越南設有外資持股上限FOL (Foreign Ownership Limit)，觀察越南鑽石指數成份股涵蓋多檔具代表性FOL股票，今年來的表現大幅領先胡志明指數。
- ◆越股本地股東持份占總市值76.5%，隨未來外資持股限制放寬，將提升外資敲門意願，FOL股票成長空間大。



資料來源：HOSE、Dragon Capital、中國信託投信整理，2021/03。\*資料時間：2020/10/15；包含胡志明及河內市場。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。所示商標為各自所有人的商標，僅用於描述性和說明性目的。

資料來源：Bloomberg，原幣計價，2021/04/23。



## 鑽石ETF重點成份股介紹

### NO.1 IT服務公司：FPT集團

◆越南最大的IT服務公司，以軟體開發和IT解決方案、通訊服務及教育等三大事業為主。服務超過100個國際規模客戶。

#### 近5年含股利總報酬(原幣%)



### NO.1 零售商：Mobile World

◆越南最大線上及線下零售商，旗下3大品牌店包含以販售手機為主體的TGDD、販售家電DMX以及販售生鮮食物為主的BHX生鮮食物。

#### 近5年含股利總報酬(原幣%)



### CASA占比高：軍隊銀行

◆越南10大銀行之一，跨足金融、保險、資產管理，多元發展。  
◆零售活期存款帳戶(CASA)比率至2020年底達41%，領先同業。

#### 近5年含股利總報酬(原幣%)



資料來源：Bloomberg、Dragon Capital、中國信託投信整理，2021/02。所示商標為各自所有人的商標，僅用於描述性和說明性目的。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。