



中國信託 越南機會 基金

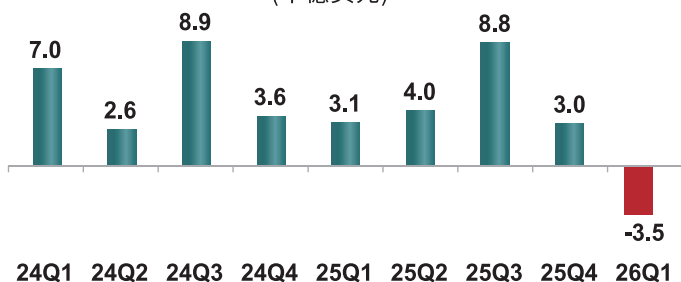
進擊越南 黃金時刻！

扛住貿易逆風 Q1越南GDP繳近8%成長

第一季越南出口年增率高達19.1%，然而越南作為能源淨進口國，國際油價竄升導致進口年增率更高(+27%)，最終該季承受約35億美元貿易赤字。儘管貿易承受逆風，越南首季GDP年增率達7.83%，暗示其餘增長因子(如民間消費、投資等)維持韌性。

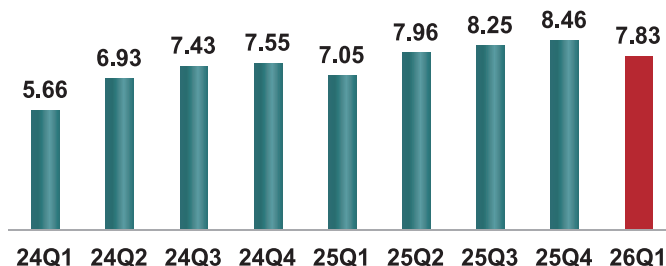
油價劇升 越南Q1罕見陷貿易赤字

- 近兩年貿易盈餘(赤字)
(十億美元)



2026年首季越南經濟成長表現堅韌

- 近兩年GDP年增率(%)

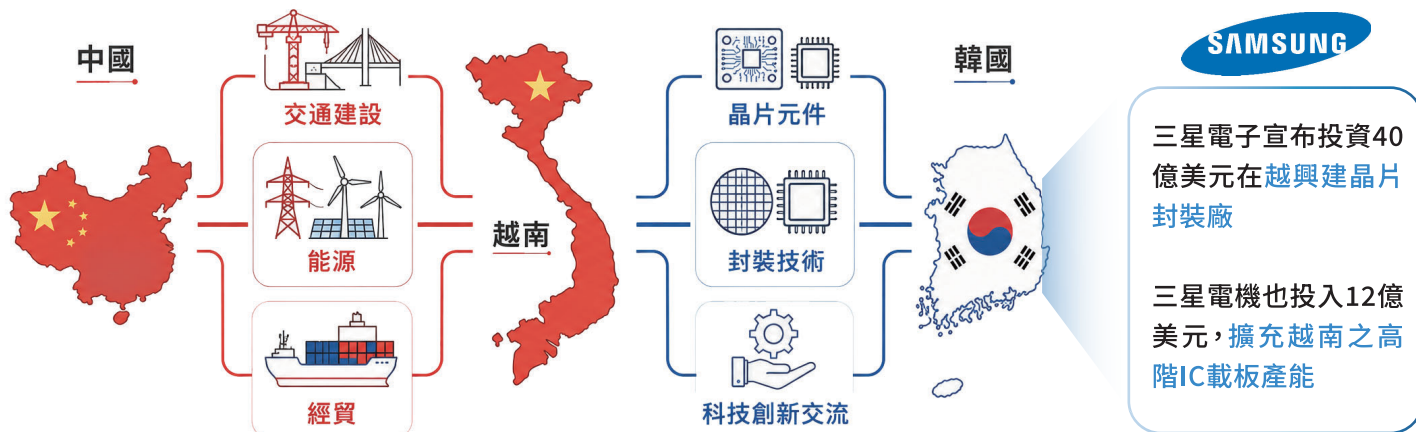


資料來源: Bloomberg, 中國信託投信整理, 2026/4。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

聯合中、韓之力 越南衝刺基建、打造尖端科技重鎮

越南近期外交行程緊湊，積極對接夥伴國資源以實踐「基建升級」、「出口加值」兩大戰略。中國方面，聚焦交通、能源基建合作；韓國方面，以三星等韓企為首，在越部署大額投資與尖端技術，強化越南在全球供應鏈之地位。

對接中、韓豐沛資源 越南強化發展本地基礎建設、高科技供應鏈



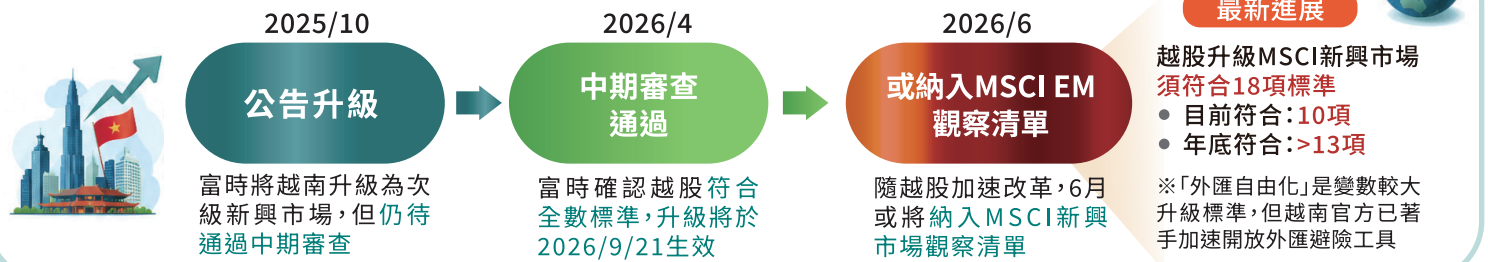
資料來源: 中國信託投信整理, 2026/4。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。所示商標為各自所有人的商標，僅用於描述性和說明性目的。

富時升級將迎巨量資金！越股下一站MSCI

越股9月將正式納入富時次級新興市場指數，事件本身預計觸發15億美元的被動資金流入，馬來亞銀行(Maybank)則預估中長期含主動資金的總流入或達60-80億美元。機構預期越股也有望加入MSCI觀察清單，隨交易清算等制度改善，今年底越股將符合多數MSCI升級標準。

越股突破最後關卡順利升級富時 MSCI升級指日可待

● 越南股市資本市場升級重要事件預估時間軸



資料來源: FTSE、SSI、中國信託投信整理，2026/4。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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。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。

主動出擊！掌握越南黃金成長期

台灣規模 No.1 境內越南基金*

149.19 億台幣

掌握越南高成長性趨勢題材

◎ 前五大標的與權重

持股	產業	比重
Vinhomes JSC	房地產	9.43%
Vingroup股份公司	房地產	9.23%
和發集團股份公司	原材料	7.37%
西貢商信股份銀行	金融	6.8%
越南外貿銀行	金融	6.1%



資料來源: 中國信託投信整理，2026/05。*TDCC、中國信託投信，截至2026/04/30基金規模新台幣149.19億，為全台灣規模最大境內越南基金。前五大標的資料來源Morningstar，截至2026/04/30。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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

◎ 基金小檔案

基金類型	跨國投資股票型	基金經理人	張晨璋
成立日	2020/8/25 成立	風險報酬等級	RR5*
保管銀行	第一銀行	計價幣別/級別	新台幣、新台幣N(後收) 美元、美元N(後收)
經理費	2.00% 年	保管費	基金淨資產 台幣30億(不含)以下: 0.30% 年 基金淨資產 台幣30億(含)以上: 0.28% 年

資料來源: 中國信託投信。*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。本基金為股票型基金，主要投資於越南之股票。參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制定之基金風險報酬等級分類標準，基金風險報酬等級訂為RR5(風險報酬等級係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級)。參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制定之基金風險等級分類標準，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，惟此等分類係基於一般市場狀況反應市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如: 基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意投資本基金之個別風險，如: 價格波動風險、類股過度集中風險，或產業景氣循環風險等。投資人申購前請詳閱公開說明書，充分評估投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等)可至投信投顧公網網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。受益人投資遞延手續費之N類型(後收型)各計價類別受益憑證者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依受益人持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型受益憑證相同，亦不加計分銷費用。N類型各計價類別受益憑證遞延手續費之規定，請詳本基金公開說明書。本基金另設有美元計價I 類型受益權單位，符合金融消費者保護法第4條規定之「專業投資機構」或「符合一定財力或專業能力之法人」始得申購，美元計價I 類型受益權單位應單筆最低申購金額、經理/保管費率詳見本基金公開說明書。

【中國信託投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本公司及各銷售機構均備有公開說明書及簡式公開說明書，歡迎索取，或可至下列網址查詢: 證券交易所公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 或經理公司網站 <http://www.ctbcinvestments.com>。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道: 就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人對處理結果不滿應於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。本基金會新臺幣及美元計價級別，如投資人以外幣計價幣別之貨幣換匯後申購本基金會者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，基金可能投資於各計價幣別的投資標的，當不同幣別間之匯率產生較大變化時，將會影響基金不同計價幣別受益權單位之淨資產價值。另外，投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。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、循環通膨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。受益人投資遞延手續費之N類型各計價類別受益憑證者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依受益人持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型受益憑證相同，亦不加計分銷費用。N類型各計價類別受益憑證遞延手續費之規定，請詳本基金公開說明書。投資人申購本基金會持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。中國信託證券投資信託股份有限公司: 總公司 台北市南港區經貿二路188號12樓 | 02-2652-6688 | 台中分公司 台中市西區忠明南路499號9樓之1 | 04-2372-5199

◎ 中國信託投信版權所有，未經授權不得複製或轉載