

讓錢待對地方

中國信託越南機會基金

台灣最早* / 規模最大* / 深耕越南

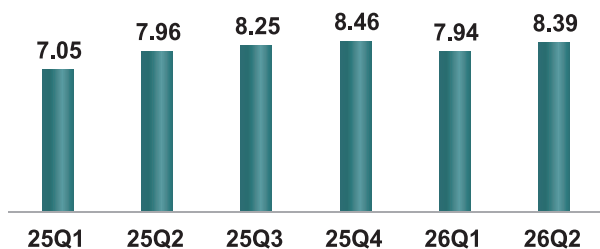
資料來源: TDCC、MorningStar、中國信託投信整理, 2026/7。中國信託越南機會基金成立日為2020/08/25, 截至2026/07/31基金規模新台幣131.09億, 為全台成立最早、規模最大境內主動式越南基金。

重磅政策 力拼經濟雙位數成長

- 越南上半年經濟成長達 8.18%; 第二季為 8.39%, 優於前季的 7.94%, 其中投資活動維持良好動能。
- 越南官方近期頒布多項政策, 例如《168號決議》將下半年 GDP 成長目標上調至 11.9%, 整體政策組合皆為強化政府實現 2026 年至少 10% 經濟成長願景。

越南經濟成長動能穩健

- 越南近六季經濟成長年增率 (%)



官方發布多項決議, 力求實現經濟成長目標

- 近期政府頒布之政策決議

政策決議	內容
168 號決議	加速公共投資、排除政策落地瓶頸, 促進下半年 GDP 成長
169 號決議	設定地方經濟成長目標, 以建立中長期制度框架
245 號法令	延長年度稅款延期繳納方案, 以延續企業既有流動性

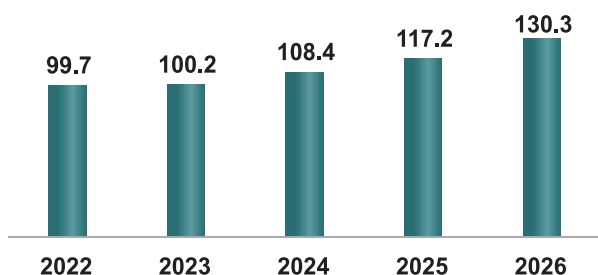
資料來源: Bloomberg、中國信託投信整理, 2026/7。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效, 基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

外資卡位 進軍多元化產業

- 上半年海外直接投資 (FDI) 外資實際到位金額達 130.3 億美元, 年增 11.2%, 創近五年同期新高, 反映外資企業持續推進在越南的投資計畫。
- 除科技產業, 近期也不乏各國零售業者資金投入案例, 顯示外資布局已逐步擴展至多元產業。

外資投資動能持續增強

- 越南上半年 FDI 實際到位金額(億美元)



國際零售業者展現強烈對越投資意願

- 近期外資投資案例

日本 AEON 零售 × 百貨 × 藥妝	旗下百貨計畫於2030年前將越南購物中心數量擴增至30座
韓國 樂天集團 零售 × 食品 × 建築	與越南地產商共同執行胡志明市智慧城市專案, 投資額6兆越南盾
泰國 正大集團 零售 × 食品 × 電信	擬擴大高科技農業與數位轉型投資, 提升越南農業生產效率與出口競爭力

資料來源: Bloomberg、中國信託投信整理, 2026/7。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。

精簡革命 重大建設迎落地契機

- 中央部會行政程序已縮減逾七成，有望加速公共投資審批與執行。
- 越南上半年公共投資累計撥款達 356.9 兆越盾，達全年目標的 35.5%，其中 Q2 撥付速度已顯著加速

近期行政改革成效顯著



1,754項

廢除 1,754 項市場核准限制，降低企業進入門檻。



1,300+

取消與簡化超過 1,300 項行政程序，達成政務精簡。



70項

針對特定行業的限制性條件進行全面檢討與鬆綁。

近期重大交通基建陸續取得進展

- 機場、高速公路、鐵路近期規畫進度



隆城國際機場

2026/12/1

第一期投入商用，分階段承接新山一機場航班



南部高速公路

2027

胡志明市之中良一美順高速公路擴建完工



河內鐵路

2027-2030

期間計劃發債籌集近80億美元，支應河內鐵路建設

資料來源：越南財政部、中國信託投信整理，2026/7。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。此資料僅為預估數據，不為未來投資獲利之保證。

主動出擊！掌握越南黃金成長期

131 億台幣 | 台灣規模 No.1 境內越南基金*

前五大標的與權重

標的名稱	產業別	比重
Vinhomes	VHM	9.57%
Vingroup股份公司	VIC	9.03%
西貢商信股份銀行	STB	7.75%
越南外貿銀行	VCB	7.61%
越南軍隊銀行	MBB	4.95%



規模 No.1*



主動出擊

主動操作掌握越南成長商機



政策助攻

政府領頭、政策加持把握利多動力引擎



內需題材

掌握越南高成長性趨勢題材

資料來源：中國信託投信整理，2026/08。前五大標的與權重資料截至2026/7/31。*據晨星數據，截至2026/7/31，中國信託越南機會基金為台灣規模最大主動式越南基金。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報酬等級分類標準，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)等，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意投資本基金的個別風險，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)可至投信投顧公會網站之「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 類型受益權單位相應單筆最低購金額、經理/保管費率詳見本基金公開說明書。

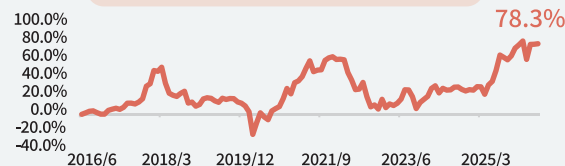
【中國信託投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；經理公司除盡善良管理人注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本公司及各銷售機構均備有公開說明書及簡式公開說明書，歡迎索取，或可至下列網址查詢：證券交易所公開資訊觀測站http://mops.twse.com.tw或經理公司網站 http://www.ctbcinvestments.com。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，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不同意處理結果得於六十日內向「金融消費爭議中心」申請評議。本基金包含新臺幣及美元計價級別，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。此外，因投資人在銀行進行外匯交易有買賣匯價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣匯差，此匯差依各銀行報價而定。此外，基金可能投資於各計價幣別之投資標的，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，受單一國家市場經濟情勢、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、外匯匯率及匯率變動之風險、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、循環滯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。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「基金概況/壹、基金簡介/十四、銷售價格」及「基金概況/玖、受益人之權利及費用負擔」之內容。本公司美元計價 I 類型受益權單位僅限於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。 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。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。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

定期定額長期參與 啟動複利效應

擔憂市場波動之投資人，可透過定期定額方式參與越南股市。即便2020年疫情爆發、2022年越股劇烈修正、2025年關稅戰干擾，對於長期維持定期定額紀律之投資人，仍有望帶來豐厚機會。

過去十年定期定額越股累計報酬率



*上圖模擬定期定額胡志明指數(每月10,000元整)，自2016/6月底開啟定期定額扣款，後續維持在每月底扣款至2026/5的累計報酬率(不含息)如上圖。資料終點為定期定額扣款至2026/5，並依據2026/6/30收盤價，計算定期定額帳戶之報酬率(不含息)。

定期定額績效(按定投期間)

定期定額績效 ▶ 假設每月最後一營業日扣款 10,000 元

	1年	2年	3年	5年	10年
投資成本	120,000	240,000	360,000	600,000	1,200,000
投資總值	132,096	307,400	497,505	859,733	2,113,891
報酬率	10.1%	28.1%	38.2%	43.3%	78.3%

資料來源：Bloomberg、中國信託投信整理，績效截至2026/6/30。定期定額績效試算方式：1年為假設自2025/6~2026/5每月最後一營業日扣款，共計扣款12次後，截至2026/6/30之報酬率(不含息)，其他以此類推。投資人因不同時間進場，將有不同投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。