



## 基金初期預定投資組合

前十大持股

股票名稱	產業	比重
和發鋼鐵(HPG)	原物料	9.0%
維康地產(VHM)	房地產	6.0%
軍隊商業銀行(MBB)	金融	5.0%
越南外貿銀行(VCB)	金融	5.0%
京北都市發展(KBC)	房地產	4.0%
康田地產(KDH)	房地產	4.0%
南龍投資(NLG)	房地產	4.0%
西貢證券(SSI)	金融	4.0%
越南工商銀行(CTG)	金融	3.0%
德江化學製品(DGC)	原物料	3.0%

產業配置



金融	26.0%	工業	10.0%
房地產	22.0%	能源	3.0%
原物料	20.0%	公用事業	3.0%
消費	13.5%	資訊科技	2.5%

資料來源: 日盛證券投資信託股份有限公司整理, 2021/10/31。

本文提及之投資標的, 僅為舉例或說明之用, 不代表基金之必然持有標的, 亦不代表任何金融商品的推介或建議。本文提及之相關資產配置比重, 僅供示意不代表基金之必然投資配置, 實際配置將依實際市場狀況進行調整。



## 基金小檔案

基金名稱	日盛越南機會基金		
投資方針	主要投資於越南當地股市及越南境外具越南機會概念當中, 基本面佳且具成長潛力之個股		
基金類型	海外股票型		
風險報酬等級	RR5 <sup>(註)</sup>		
計價幣別	新台幣、美元	經理費	2.0%
發行級別	前收累積級別: A級別、後收累積級別: N級別	保管費	0.3%
閉鎖期	自成立日起90日後	買回付款日	T+10營業日(實際T+7營業日)
海外顧問	VinaCapital Fund Management Joint Stock Company	保管銀行	合作金庫商業銀行

註: 依據投資信託公會基金風險報酬等級分類標準, 風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的 / 產業, 由低至高, 區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。RR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映市場價格波動風險, 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, 投資人仍應注意所投資基金個別的風險。基金風險報酬等級之歸屬原因及其他主要風險請參閱基金公開說明書【基金概況】之「本基金適合之投資人屬性分析」及「投資風險揭露」之內容。

日盛證券投資信託股份有限公司 www.jsfunds.com.tw 台北總公司: 台北市中山區南京東路二段139號5樓 服務專線: 02-25073088

台中分公司: 台中市西屯區文心路二段201號11樓之6 電話: 04-22588280 | 高雄分公司: 高雄市前鎮區民權二路8號12樓之1(A) 電話: 07-3351558

本基金經金管會核准或同意生效, 惟不表示絕無風險。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; 基金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基金公開說明書。本文提及個股, 僅為說明之用, 不代表本基金之必然持股, 亦不代表任何金融商品的推介或建議。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中, 投資人可至本公司網站(<https://www.jsfunds.com.tw>)及基金銷售機構索取, 或至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)中查詢。投資遞延手續費N類型者, 其手續費之收取將於買回時支付, 且該費用將依持有期間而有所不同, 其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同, 亦不加計分銷費用。投資人因不同時間進場, 將有不同之投資績效, 過去績效亦不代表未來績效之保證。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。基金非存款或保險, 故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。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。本基金可能面臨之投資風險包括類股過度集中之風險、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、投資地區政治、經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、運用境外機構投資者(QFII)額度、滬港通、深港通投資大陸股票市場之各項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。本公司當盡力提供正確之資訊, 所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源, 但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保, 如有錯漏或疏忽, 本公司或關係企業與其任何董事或受僱人不負任何法律責任。投資人如欲進行投資, 應自行判斷投資標的、投資風險, 承擔投資損益結果, 不應將本資料引為投資之唯一依據。本文內容非經本公司同意請勿為任何複製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為。  
【日盛證券投資信託股份有限公司獨立經營管理】

## 發掘亞洲之鑽 搶佔投資先機

### 掌握經濟成長奇蹟

經濟/人口/外資/股市  
4C題材打造亞洲之鑽

### 靈活選股全面佈局

全方位佈局越南股市  
掌握類股輪漲機會

### 雙強聯手深耕越南

本公司及海外顧問VinaCapital  
皆具備深厚在地投資資歷

# 日盛越南機會基金



1/10起搶佔先機

合作金庫銀行

合庫金控

# 見證越南 三大No.1

## 越南經濟成長No.1

至2050年越南GDP成長平均將達全球之冠、更勝印度與中國!



資料來源: PWC The World in 2050 (資料更新至2017/2)。

## 越南信評展望No.1

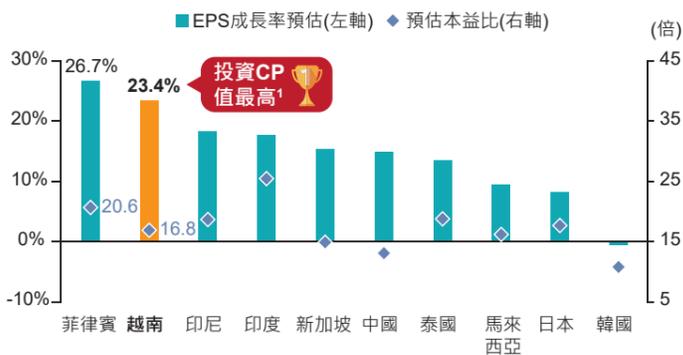
越南是亞洲唯一獲三大信評機構給予正向信評展望的國家。

國家	穆迪	標普	惠譽
越南	正向	正向	正向
台灣	正向	正向	穩定
中國	穩定	穩定	穩定
韓國	穩定	穩定	穩定
泰國	穩定	穩定	穩定
新加坡	穩定	穩定	穩定
日本	穩定	穩定	負向
印尼	穩定	負向	穩定
印度	穩定	穩定	負向

資料來源: Bloomberg · 2021/10/31。

## 越南投資價值No.1

越南2022年EPS成長率預估達23.4%，預估本益比只有16.8倍，投資CP值於亞洲居冠。



資料來源: Bloomberg · 2021/10/31。各國指數使用: 越南胡志明證交所指數、印度SENSEX指數、中國上證綜合指數、菲律賓綜合指數、日經225指數、泰國SET指數、印尼雅加達綜合指數、馬來西亞KLCI指數、新加坡海峽時報指數、韓國KOSPI指數。

# 亞洲之鑽 完美4C

## 4C優勢，您不能錯過的越南

4個資本(Capital)題材，造就越南成為未來十年不可忽視的亞洲之鑽



資料來源: 日盛證券投資信託股份有限公司整理。

## Economic Capital

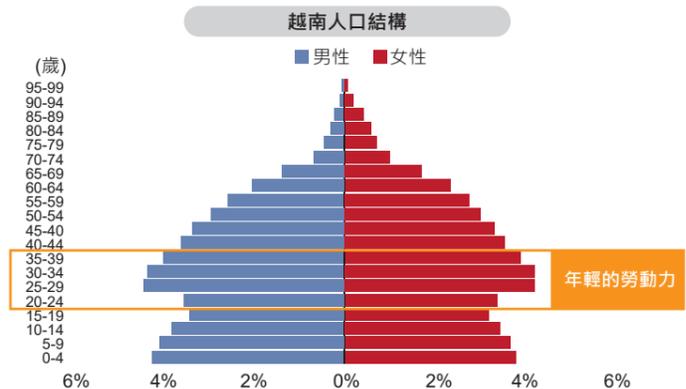
亞洲奇蹟、競爭力大躍進，越南在全球競爭力年度排名上升幅度最為顯著。

亞洲國家	排名	分數	排名(+/-)降(-)
新加坡	1	84.8	+1
台灣	12	80.2	+1
馬來西亞	27	74.6	-2
中國	28	73.9	--
泰國	40	68.1	-2
印尼	50	64.6	-5
菲律賓	64	61.9	-8
越南	67	61.5	+10
印度	68	61.4	-10

資料來源: WEF\_The Global Competitiveness Report 2019。註: 2020年因新冠疫情，WEF不做排名。

## Human Capital

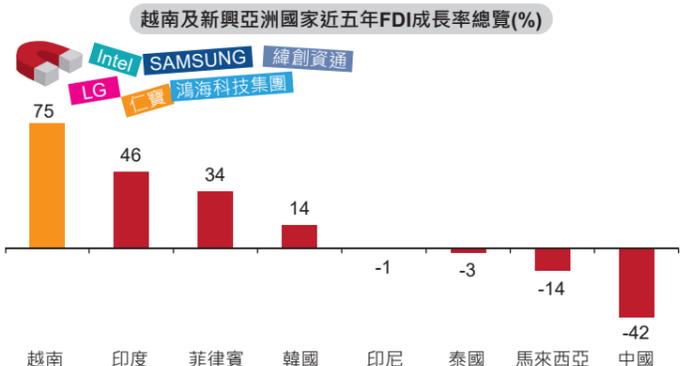
越南享有豐厚的人口紅利，勞動力比中國更年輕，且薪資水準不到中國四分之一，晉升世界工廠。



資料來源: PopulationPyramid.net · 2021/10 (報告資料更新至2019)。

## Foreign Capital

外資湧入、越南展現吸金魅力，知名世界級大廠紛紛加入越南當地投資行列。



資料來源: World Bank、日盛證券投資信託股份有限公司整理。2014年至2019年之五年變化。本文提及個股，僅為說明之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品的推介或建議。

## Trading Capital

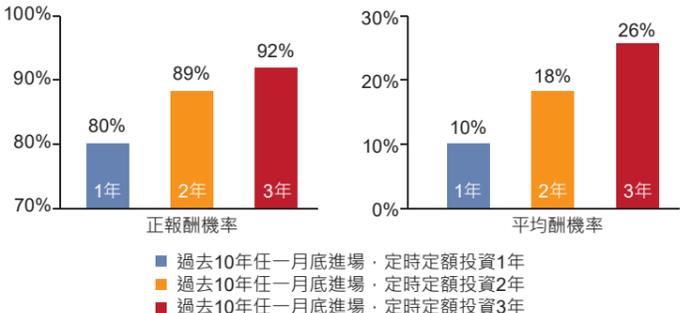
兩年內越南將入圍MSCI新興市場指數觀察名單，入摩效應往往造就資金行情，逢低卡位正是時候。



資料來源: Bloomberg、日盛證券投資信託股份有限公司整理。(左)1996/4~1998/4、(右)2013/6~2015/6。

## 定額投資，抓住亞洲耀眼新星

過去10年任一月底進場、「定時定額」長期投資越南股市之成果顯著：假設持有3年正報酬機率達九成以上、平均報酬26%!



資料來源: Bloomberg、日盛證券投資信託股份有限公司整理。2011/11~2021/10。定時定額回測資料是以開始月份起每月底最終交易日投入，並以當月底越南胡志明證交所指數總報酬結算投資績效。定時定額投資1年的第一筆資料為2011/11/30~2012/10/31，最後一筆資料為2020/11/30~2021/10/31，其他投資期間依此類推。此資料僅為歷史數據模擬回測，不為未來投資獲利之保證，或對特定基金之買賣或建議，投資人亦無法直接投資該指數。

# 獨家嚴選 前進越南

## 基金三大優勢

### 優勢1

掌握經濟成長奇蹟

- 掌握越南4大資本(4C)題材，打造亞洲之鑽：
- 經濟資本
- 人口資本
- 外資資本
- 股市資本

### 優勢2

靈活選股 全面佈局

- 選股不設限於胡志明或河內交易所股票。
- 全方位佈局越南大、中小型股輪漲機會。

### 優勢3

雙強聯手 深耕越南

- 海外顧問VinaCapital連續在2018~2020年榮獲亞洲資產管理雜誌越南《最佳基金公司獎》。
- 本公司領先於2007年便參與越南股市投資，累積在地操盤經驗逾14年。

資料來源: 日盛證券投資信託股份有限公司、亞洲資產管理雜誌AAM · 2021/10。

## 海外顧問VinaCapital

**資歷悠久**  
成立於2003年

越南領先的資產管理業者  
歷史悠久、操盤經驗豐富

**榮獲2018~2020**  
越南最佳基金公司獎

《亞洲資產管理雜誌》

**管理規模**  
高達1000億新臺幣

資產管理包括共同基金、以及海外、當地專業法人代辦業務

**旗艦基金為**  
富時250指數成分

VinaCapital旗艦基金為倫敦證交所掛牌之市值前15%大

資料來源: VinaCapital、亞洲資產管理雜誌AAM · 2021/10。

## 掌握股市先機，逾14年的越南操盤經驗

