

施罗德环球基金系列 - 台湾股票

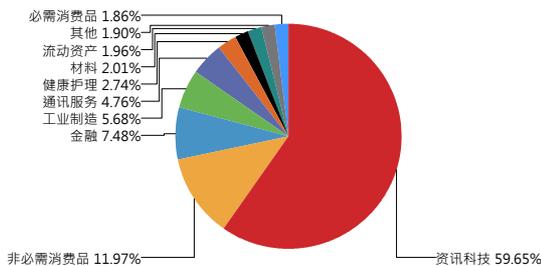
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。

以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

海外基金投资分布 (截至2024年1月31日)

行业资产分布



地区资产分布

地区	占比	流动资产	占比
中国台湾	98.04%	流动资产	1.96%

资产分布

资产类别	占比	流动资产	占比
股票	96.14%	流动资产	1.96%
施罗德基金	1.90%		

十大投资项目 (截至2024年1月31日)

证券	行业	%
台积电	资讯科技	9.67
联发科技	资讯科技	5.68
鸿海精密工业	科技	4.64
日月光投资控股	资讯科技	3.87
台达电子工业股份	资讯科技	3.74
中华电信	通讯服务	3.47
中国信托商业银行	金融	3.41
Largan Precision Co Ltd	资讯科技	3.29
国泰金融控股有限公司	金融机构	2.97
Advantech Co Ltd		2.96

注：关于持仓规模，可以通过基金总值及相关比率相乘计算得出

海外基金经理评论

基金回顾及展望

台湾经济自2020年以来一直保持良好的发展趋势，以稳健的出口和不断上升的资本为主导支出。增长轨迹暂时在第二季度被 Covid 打乱，但局势迅速稳定，复苏继续。出口势头强劲，受益于台湾占主导地位的先进的电子零件和组件工业。

在政策方面，台湾当局非常支持，尤其是在提升国内需求。政策制定者为市场提供更多流动性，包括中小企业的贷款计划。

展望未来，我们对市场可能持谨慎态度。市场正在接近拐点，考虑到技术支出的潜在放缓周期、不可持续的散户投资者繁荣和地缘政治风险上升。估值也有所提升经过几年的强劲表现。

我们将继续识别全球范围内具有竞争力的公司，以获得结构性增长动力。

基金策略

该基金的目标是通过投资台湾公司的股票来获得扣除费用后的三到五年期间超过 TAIEX 总回报指数的资本增长。

投资组合的流动性风险分析

并非所有基金持有的证券或投资项目均交投活跃，所以其流动性可能偏低。基金亦可能因不利市场情况导致流动性受限制。因市场内部和外部原因，基金产品如不能按约定及时变现，投资者可能会蒙受损失。

截至2023年12月31日，对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

理财计划发行机构：



与你 成就更多