代客境外理财计划-开放式海外基金型

二零二五年五月

# 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**

本理财计划是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。

## 理财产品信息

| 汇丰银行理财产品参考编号 | 汇丰银行理财产品风险水平 | 股份类别 | ISIN代码 | 彭博代码 | 中国银行业理财信息登记系统登记编码# |
|---|---|---|---|---|---|
| IPFD8011/IPFD9011 | 5 - 最高风险 | A类累积-美元 | LU0270814014 | SCHTWAA LX | C1050122000021 |

*#可依据该编码在“中国理财网”（www.chinawealth.com.cn）查询该产品信息*

## 海外基金投资目标

本基金旨在通过投资于台湾公司的股本和股本相关证券，在三年至五年期内扣除费用后提供超过TAIEX Total Return index的资本增值。

## 海外基金资料

| | |
|---|---|
| 基金总值: | 147.46百万美元 |
| 基金价格 (资产净值) : | 35.2545美元 |
| 过去12个月<br>最高/最低资产净值价 : | 43.3028美元/29.9916美元 |
| 成立日期: | 2008年1月18日 |
| 交易日: | 每日 |
| 基金经理: | Alice Liu & Louisa Lo |
| 管理费: | 每年1.5% |
| 财政年度终结日: | 12月31日 |

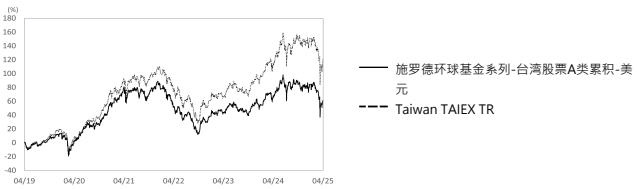
*资料来源：施罗德投资，截至2025年4月30日*

施罗德环球基金系列 - 台湾股票为 - 汇丰银行代客境外理财计划 - 海外基金系列有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买施罗德环球基金系列 - 台湾股票的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划 - 海外基金系列 - 施罗德环球基金系列 - 台湾股票而与施罗德环球基金系列 - 台湾股票、其基金经理人管理公司或其他关联机构产生任何法律或合同上的关系。

投资附带风险，以往表现并不是未来表现的可靠依据。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

就新兴市场和发展较落后市场的证券投资所涉及的风险，详情请参阅基金说明书摘要。

## 海外基金表现 (截至2025年4月30日)




| 累积回报 (%) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 六个月 | 一年 | 三年 | 五年 | 十年 |
| A类累积-美元 | -12.45 | -3.31 | +5.73 | +56.15 | +103.78 |
| 基准 | -10.75 | +3.53 | +25.28 | +102.90 | +187.26 |

| 历年回报 (%) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 年初至今 |
| A类累积-美元 | +29.08 | +29.78 | -31.14 | +26.20 | +11.44 | -11.35 |
| 基准 | +35.62 | +29.04 | -26.80 | +31.68 | +23.32 | -9.67 |

资料来源：晨星 ，截至2025年4月30日。基金表现以资产净值价(美元)计算，收益再投资。

理财计划发行机构：

汇丰

与你 成就更多

代客境外理财计划-开放式海外基金型

二零二五年五月

# 施罗德环球基金系列 - 台湾股票

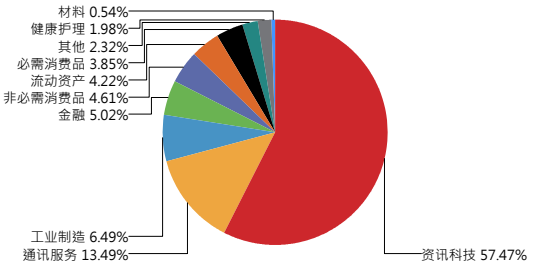
**理财非存款、产品有风险、投资须谨慎**

本理财计划是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2025年4月30日）

行业资产分布




市场资产分布

| | | | |
|---|---|---|---|
| 中国台湾 | 95.78% | 流动资产 | 4.22% |

资产分布

| | | | |
|---|---|---|---|
| 股票 | 93.45% | 流动资产 | 4.22% |
| 施罗德基金 | 2.32% | | |

十大投资项目 (截至2025年4月30日)

| 证券 | 行业 | % |
|---|---|---|
| 台积电 | 资讯科技 | 9.85 |
| 中华电信 | 通讯服务 | 8.97 |
| 联发科技 | 资讯科技 | 5.68 |
| 台湾大哥大 | 通讯服务 | 4.52 |
| 鸿海精密工业 | 科技 | 4.22 |
| Largan Precision Co Ltd | 资讯科技 | 3.44 |
| 日月光投资控股 | 资讯科技 | 3.20 |
| 统一超商股份有限公司 | 必需消费品 | 2.56 |
| E Ink Holdings Inc | 科技 | 2.55 |
| Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity Fund | 单位信托基金 | 2.32 |

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

展望未来，特朗普再次担任美国总统可能会给新兴市场带来更大的不确定性，面临关税威胁、高通胀风险。作为一个出口导向的经济体，中国台湾可能因全球贸易和地缘政治的不确定性而面临增长放缓。尽管市场预计未来几个季度与人工智能相关的科技行业活动将保持总体上升趋势，但其他非人工智能科技领域的复苏可能需要更长时间才能实现。在特朗普执政下，半导体供应链也可能面临更严格的审查和潜在的美国关税。

市场估值有所下降，但仍高于历史平均水平，这使得市场更容易受到进一步下跌的影响。资金流也出现负增长，因为外国投资者削减了在中国台湾的配置，转而投资中国大陆，而中国大陆的人工智能投资主要集中在软件和应用领域。

基金策略

施罗德台湾股票基金深度聚焦中国台湾市场，投资范围包括信息技术、非必需消费品以及金融等多个板块。

我们将继续保持相对均衡的投资组合，并在估值变得更具吸引力时谨慎地重新增持看好的科技股。但我们在投资方面仍然有选择性，优先选择具有全球竞争力、定价能力强、盈利可见度高的股票。

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2025年4月30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：

汇丰

与你 成就更多