

QUALITY INVESTMENT 美元F类别（派息）

基金概览

GMO Quality Investment Fund寻求通过主要投资于重点股票(Focused Equity)团队青睐的优质股票，为投资者创造总回报。

该团队认为，具备扎实盈利往绩和强劲基本面的公司（优质公司）长期来看将能够超越普通企业，值得投资者为此支付溢价。本基金秉持纪律严明的投资方法，运用量化分析和基本面技术在全球范围内评估公司的相对质量和估值水平，旨在利用长期投资期限的优势，同时确保承受短期波动。

本文件为营销通讯和金融推广材料。过往表现并非未来回报的预测。

基金资料

类别	美元F类别（派息）
ISIN	IE00000AKLW1
类别成立日期	2024年11月21日
基金成立日期	2010年11月10日
资产总值	50亿美元
管理费	每年0.39%
定价频率	每日
SFDR类别	第6条
基准指数	MSCI世界指数
替代指数	标普500（净回报）指数

累计总回报

月初至今	季初至今	年初至今	2024	2023	2022	2021	2020
由于数据不足，暂无法显示本份额类别的过往业绩表现。请参阅主要类别（美元类别），了解相关业绩情况。请注意，由于费用结构不同，业绩可能会有所不同。							

年化总回报

1年	3年	5年	10年	成立至今
由于数据不足，暂无法显示本份额类别的过往业绩表现。请参阅主要类别（美元类别），了解相关业绩情况。请注意，由于费用结构不同，业绩可能会有所不同。				

数据来源：GMO

风险特征（过去5年）

阿尔法值（詹森指数）	2.28
贝塔值	0.94
R平方值	0.94
夏普比率	0.95
标准差	15.79

风险

投资本基金可能涉及的风险包括：(1) 市场风险-股票：股票的市场价格可能会因发行人、其所在行业或整体经济及股市相关影响因素而下跌。股价下跌通常可能会导致本基金份额的资产净值下降；(2) 管理和运营风险：GMO的投资技术无法实现预期结果（包括年化回报和年化波动率）的风险；及(3) 集中投资风险：本基金资产投资于数量有限的发行人发行的证券，因此，与本基金投资于更多数量发行人发行的证券相比，如果本基金所持特定证券的市场价格下跌可能会对基金业绩产生更大的影响。请参阅本基金说明书，了解关于此类风险及其他风险更完整的介绍。

业绩回报：所示一年期以上回报均为年化回报。有关截至最近月末的业绩资料，请浏览www.gmo.com。所引述的业绩数据代表过往表现，并非未来业绩的可靠指标。投资回报和投资的本金价值会发生波动，因此投资者份额的赎回价值可能会高于或低于原始成本。最新业绩数据可能低于或高于本文件提供的业绩数据。已扣除管理人支付的所有费用和开支，但不包括交易成本（如有）。如果某些费用尚未扣除，可能会降低业绩表现。认购/申购或赎回份额时可能会适用稀释调整机制，以反映基金资产的交易成本。如果投资者投资使用的货币并非过往业绩计算中所使用的货币，基金投资回报可能会因汇率波动而增加或减少。如果本基金持有的资产以本基金基础货币以外的其他货币计价，和/或投资者投资的份额类别以本基金基础货币以外的其他货币计价，则根据在份额类别或基金层面的任何对冲安排，投资者的投资价值可能会受到相关货币相对价值变动的影响。本基金对金融衍生工具的使用可能会导致基金收益增加或损失扩大。本投资组合为主动管理型基金，并非参考基准指数管理，相关指数仅用于业绩比较目的，并在适用时用于计算业绩费。

投资组合管理团队



Tom Hancock
1995年加入GMO
伦敦理工大学理学硕士；哈佛大学博士



Ty Cobb，特许金融分析师
1997年加入GMO
萨福克大学理学硕士



Anthony Hene，特许金融分析师
1995年加入GMO
牛津大学理学硕士

QUALITY INVESTMENT 美元F类别（派息）

投资组合特点

	投资组合	基准指数	替代指数
市盈率 - 未来1年加权中位数	22.1x	22.1x	23.1x
股本回报率 - 未来1年加权中位数	26.5%	20.6%	25.6%
股息收益率 - 过去1年加权平均	1.5%	1.8%	1.3%
自由现金流收益率 - 过去1年加权平均	3.7%	3.7%	3.1%
市值 - 加权中位数	234.6美元	138.1美元	236.1美元
持股数量	45	1327	497
净债务/EBITDA - 过去1年加权中位数	0.3x	0.6x	0.3x

行业分布（%）

行业	投资组合	基准指数	替代指数
通信服务	7.8	7.9	9.2
非必需消费品	9.6	10.2	10.3
必需消费品	8.5	6.5	6.1
能源	0.0	4.1	3.7
金融	7.8	17.3	14.7
医疗保健	27.7	11.1	11.2
工业	5.7	11.1	8.5
信息技术	32.9	23.6	29.6
材料	0.0	3.4	2.0
房地产	0.0	2.2	2.3
公用事业	0.0	2.7	2.5

市值区间分布

	投资组合	基准指数	替代指数
小盘股（51亿美元及以下）	0.0	0.7	0.1
中小盘股（51亿至166亿美元）	0.3	7.3	2.7
中盘股（166亿至443亿美元）	6.6	15.7	10.7
大中盘股（443亿至1,276亿美元）	19.7	24.4	19.7
大盘股（1,276亿美元及以上）	73.3	51.9	66.8

主要持仓

公司	行业	%
Microsoft Corp	信息技术	6.0
Apple Inc	信息技术	4.9
Alphabet Inc	通信服务	4.0
UnitedHealth Group Inc	医疗保健	4.0
Meta Platforms Inc	通信服务	3.9
Abbott Laboratories	医疗保健	3.6
Johnson & Johnson	医疗保健	3.6
Visa Inc	金融	3.5
Elevance Health Inc	医疗保健	3.1
Oracle Corp	信息技术	2.8
总计		39.4

主要国家/地区分布（%）

国家/地区	投资组合	基准指数	替代指数
美国	76.2	72.0	100.0
英国	8.0	3.8	0.0
法国	4.8	2.9	0.0
德国	3.0	2.5	0.0
中国台湾	2.6	0.0	0.0
瑞士	1.9	2.5	0.0
现金	1.2	0.0	0.0
丹麦	0.8	0.6	0.0
荷兰	0.8	1.1	0.0
西班牙	0.8	0.8	0.0

区域分布（%）

区域	投资组合	基准指数	替代指数
美国	76.2	72.0	100.0
欧洲	20.0	16.6	0.0
世界其他地区	2.6	11.4	0.0
现金等价物	1.2	0.0	0.0

仅限新加坡获许可投资者和香港专业投资者使用。
UCITS不提供任何回报保障，且过往表现也并非对未来表现的保证。
投资者存在资本损失的风险。

QUALITY INVESTMENT 美元F类别（派息）

重要信息

本文件为营销通讯和金融推广材料。本文件不具有合同约束力。在投资前，投资者应审慎考虑本基金的所有特点，包括投资目标、风险、收费及开支。如需了解相关内容及其他重要信息，可参阅本基金说明书和关键投资者信息文件(KIID)/零售及保险投资产品组合关键信息文件(PRIIPS KID)。如需获取基金说明书和KIID/PRIIPS KID，请访问www.gmo.com。请在投资前仔细阅读本基金说明书和KIID/PRIIPS KID，投资者不应仅根据本通讯作出任何最终投资决策。

基准指数：MSCI世界指数（MSCI标准指数系列，已扣除预扣税）是一项独立维护和广泛刊载的全球发达市场指数。MSCI数据不得复制或用于任何其他目的。MSCI概不就本报告提供任何保证，也并未编制或批准本报告，因此不就此承担任何责任。标普500（净回报）指数是一项独立维护和广泛刊载的美国大盘股指数。业绩回报反映了股息再投资，并已扣除预扣税。标普概不保证任何有关数据或信息的准确性、充分性、完整性或可用性，也不会对因使用相关数据或信息而造成的任何错误或遗漏承担责任。未经标普或其第三方许可方事先书面许可，禁止以任何形式复制相关数据或信息。

本基金是伞型基金GMO Funds plc的子基金，各子基金之间法律责任独立分离，GMO Funds plc由爱尔兰中央银行根据《欧洲共同体2011年（可转让证券集体投资计划）条例》（经修订）授权为UCITS基金。GMO Funds plc所获授权并非爱尔兰中央银行对GMO Funds plc的认可或保证。爱尔兰中央银行或英国金融行为监管局未批准本文件内容，也不对本文件内容、本基金或GMO Funds plc的财务稳健性承担责任。GMO Funds plc为欧洲经济区UCITS计划，根据《2019年集体投资计划（修正案等）（退出欧盟）条例》（经修订）第6部分获得认可。

GMO UK Limited经英国金融行为监管局授权和监管，注册号为英格兰4658801。GMO Netherlands经荷兰金融市场管理局(AFM)登记注册。

本基金未根据美国《1940年投资公司法》（经修订）或美国《1933年证券法》（经修订）登记注册。除非相关证券根据该法案注册或可豁免该法案的注册要求外，否则任何份额概不得直接或间接在美国发售或出售予任何美国人士。美国人士定义为：(a)就联邦所得税而言，任何身为美国公民或居民的个人；(b)根据美国法律设立或组织的或存在于美国的公司、合伙企业或其他实体；(c)其收入须缴纳美国联邦所得税的遗产或信托，不论该等收入是否与美国贸易或业务有实际联系。投资者及潜在投资者还可在如下网站查阅英语和本基金注册所在地语言版本的基金说明书和关键投资者信息文件，以及有关投资者权益和集体赔偿机制的信息摘要：

<https://www.gmo.com/europe/product-index-page/equities/quality-strategy/quality-investment-fund--dqf/>

请注意，本基金的管理公司可能会按照执行欧盟第2009/65/EC号指令（UCITS指令）第93a条的适用法律下规定的程序，决定终止根据UCITS营销护照在一个或多个欧盟成员国国内营销本基金的安排。

有关投资适用的完整费用及收费清单，请在以下网址查阅相关基金说明书和关键投资者信息文件(KIID)/零售及保险投资产品组合关键信息文件(PRIIPS KID)：

<https://www.gmo.com/europe/product-index-page/equities/quality-strategy/quality-investment-fund--dqf/>

本广告未经新加坡金融管理局审阅。仅限新加坡获许可投资者和香港专业投资者使用。

UCITS不提供任何回报保障，且过往表现也并非对未来表现的保证。

瑞士合并摘录招股说明书、主要投资者信息文件、年度和半年度报告以及公司章程，均可从瑞士代表和支付代理人State Street International Bank GmbH处免费获取，其地址为：Munich, Zurich Branch, Kalanderplatz 5, 8027 Zürich。

术语表

国家分布：基于股票持仓。**地区分布：**基于股票持仓。

风险统计数据：风险特征数据已扣除费用。阿尔法值是衡量经风险调整回报的指标。贝塔值是衡量投资组合对市场变化敏感度的指标。R平方值是衡量投资组合跟踪市场紧密程度的指标。夏普比率是衡量每承担一单位风险，获得的超出无风险利率的超额回报的指标。标准差是衡量投资组合波动性的指标。

行业分布：全球行业分类标准(GICS)是由MSCI Inc. (MSCI)和McGraw-Hill Companies, Inc.旗下的标准普尔（标普）共同开发并拥有的专有知识产权。MSCI、标普或任何第三方概不就GICS或使用GICS而产生的结果作出任何明示或暗示的声明或保证，且明确拒绝就其适销性和特定目的适用性等方面作出任何保证。MSCI、标普或任何第三方概不就因使用GICS而造成的任何类型的损害承担任何责任。**主要持仓：**投资组合持仓是所持股票的百分比。在适用的情况下，主要持仓是通过穿透查看资产配置基金所投资的基础基金并（视情况而定）对单个证券头寸进行加总计算得到。相关信息可能会有所变动，且不应视为购买特定证券的建议。

关于GMO

GMO成立于1977年，是一家致力于为客户实现出色业绩和提供一流投资建议的全球资产管理公司。作为一家私营机构，我们可以全心专注于我们唯一的使命：为客户实现卓越的长期投资业绩。我们的服务涵盖多种资产、股票、固定收益及另类策略，始终秉持着眼长远、以价值为基础的投资理念。

阿姆斯特丹

波士顿

伦敦

旧金山*

新加坡

悉尼

东京**

*GMO西海岸业务中心，由常驻大旧金山地区及周边区域的投资、全球客户关系及其他多个团队成员构成

**代表处

www.GMO.com