

# 重点产品：GMO Quality Investment Fund

GMO Quality：兼具安全性与增值潜力

## 说明

GMO Quality Investment Fund通过主要投资于优质股票，从而寻求实现总回报。

## 团队

投资组合管理团队已共事超过20年，专注于长期、高置信度的股票投资。

## 差异化优势

本基金通过进一步侧重于估值来实现差异化，以提升经过筛选的优质投资领域所产生的回报。

### 本基金有何特色？

GMO Quality Investment Fund重点关注约40家拥有强大业务模式的优质全球性企业，旨在实现出色的风险调整后回报和下行保护。

### 为什么选择本基金？

1. GMO是质量投资领域的先驱，拥有超过40年的经验。
2. 我们重视估值，因而可提升回报并降低风险。
3. 我们融合运用量化研究以及基本面分析。

### 为什么是现在？

- GMO的方法在成长和价值之间达成平衡，不过度偏向于任何一种风格。最适合更在意绝对风险而非相对跟踪误差的客户。
- 面向关注当前宏观经济状况或股市估值，但需要维持股票配置的投资者。优质企业拥有稳健的业务模式，可应对经济压力。

### 表现和驱动因素：[2025年第一季度]



- 在本季度，本基金回报率为-1.32%，跑赢基准MSCI世界指数（回报率为-1.79%）。
- 主要贡献因素包括医疗保健板块（我们超配比重最大的板块），以及Knorr Bremse、Nestle、Safran、Dassault Systeme、Amadeus和SAP等欧洲公司的强劲表现。
- 主要拖累因素包括Constellation Brands（受“1月戒酒”活动和加州大火等因素影响），以及Salesforce、Alphabet、Accenture和Apple等科技股。

### 您知道吗？

GMO的联合创始人Jeremy Grantham首先意识到，优质股票的波动性低于低质量股票，且相对表现更好，特别是在上世纪80年代的市场下行时期。

# 重点产品：GMO Quality Investment Fund

---

## 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。

成立日期：2010年11月10日

**业绩回报：**成立年份的业绩未包含完整日历年。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](http://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。未扣除费用、开支和交易成本（如有）。如果包含此类费用、开支和成本，则业绩将会降低。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。

# 重点产品：GMO Quality Investment Fund

## 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](http://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。

**比较指数：**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，请在如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。

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。

仅限新加坡获许可投资者和香港专业投资者使用。

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。