SOLO PARA USO INTERNO DE JPM PB

Recursos clave:
- Video de GMO Quality
- Fichas técnicas, comentarios, presentación

Producto especializado: GMO Quality Investment Fund

GMO Quality: seguridad y capacidad para agregar valor

Descripción	El GMO Quality Investment Fund busca generar un rendimiento total a través de la inversión principalmente en acciones de alta calidad.
Equipo	El equipo de Administración de Carteras ha trabajado en conjunto durante más de 20 años, centrado en la inversión de capital a largo plazo y de alta convicción.
Diferenciadores	El Fondo se diferencia gracias a un enfoque adicional en la valoración, para mejorar los rendimientos de un universo altamente calificado y seleccionado.

¿QUÉ ES EL FONDO?

El GMO Quality Investment Fund se centra en unas 40 empresas mundiales de alta calidad con modelos de negocios sólidos, con el objetivo de proporcionar un rendimiento superior ajustado al riesgo y una protección frente a las caídas.

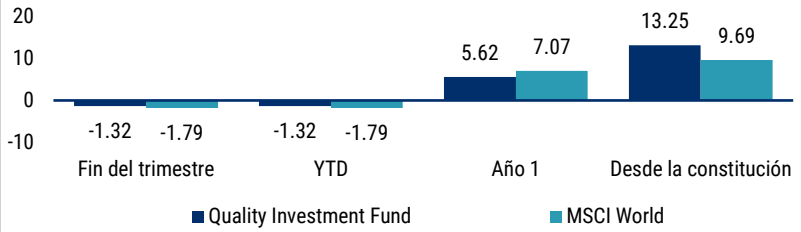
¿POR QUÉ EL FONDO?

1. GMO es pionera en inversiones de calidad con más de 40 años de experiencia.
2. Nuestro enfoque en la valoración puede mejorar el rendimiento y la mitigación de riesgos.
3. Utilizamos una poderosa combinación de disciplina cuantitativa y análisis fundamental.

¿POR QUÉ AHORA?

- El enfoque de GMO equilibra el crecimiento y el valor sin inclinarse fuertemente hacia cualquiera de los estilos. Es la mejor opción para los clientes que se preocupan más por el riesgo absoluto que por el error de seguimiento relativo.
- Destinado a quienes les preocupan las condiciones macroeconómicas actuales y las valoraciones del mercado de valores, pero tienen que mantener una asignación a renta variable. Las empresas de Quality cuentan con modelos de negocio sólidos y resistentes a las tensiones económicas.

RENDIMIENTO E IMPULSORES: [1.º TRIM. 2025]



- Durante el trimestre, el fondo obtuvo una rentabilidad del -1,32 %, superando el índice de referencia MSCI World, que se situó en el -1,79 %.
- Entre los factores clave se incluyeron el sector de la salud, nuestro mayor sobrepeso y un sólido desempeño de empresas europeas como Knorr Bremse, Nestle, Safran, Dassault Systeme, Amadeus, y SAP.
- Los principales detractores fueron las marcas de constelación, afectadas por factores como incendios secos en enero y California, y varias acciones técnicas como Salesforce, Alphabet, Accenture y Apple.

¿Sabía que…?

Jeremy Grantham, cofundador de GMO, observó por primera vez que las acciones de alta calidad tenían una volatilidad menor que las acciones de baja calidad y un mejor rendimiento relativo, particularmente en los mercados bajistas, en la década de 1980.

SOLO PARA USO INTERNO DE JPM PB

Producto especializado: GMO Quality Investment Fund

RIESGOS

Los riesgos asociados con la inversión en el Fondo pueden incluir lo siguiente: (1) Riesgo de mercado - valores de renta variable: el precio de mercado de los valores de renta variable puede disminuir debido a factores que afectan al emisor, sus sectores o la economía y los mercados de renta variable en general. Por lo general, es probable que las disminuciones en los precios del mercado bursátil reduzcan el valor neto de los activos de las acciones del Fondo; (2) Administración y riesgo operativo: el riesgo de que las técnicas de inversión de GMO no produzcan los resultados deseados, incluidos los rendimientos anualizados y la volatilidad anualizada; y (3) Riesgo de inversión especializada: el Fondo invierte sus activos en las acciones de un número limitado de emisores, y una caída en el precio del mercado de una determinada acción que posea el Fondo puede afectar el rendimiento del Fondo más que si el Fondo invirtiera en acciones de un mayor número de emisores. Para obtener un análisis más completo de estos riesgos y otros, consulte el Folleto del Fondo.

Fecha de constitución: 10 de noviembre del 2010

Rendimiento: el rendimiento para el año de la constitución es inferior a un año calendario completo. Los rendimientos que se muestran para períodos superiores a un año son anualizados. Para obtener información sobre el rendimiento hasta el fin de mes más reciente, visite www.gmo.com. **Los datos de rendimiento citados representan el rendimiento pasado y no son indicativos de resultados futuros. El rendimiento de la inversión y el valor principal de una inversión fluctúan, de modo que las acciones de un inversor, cuando se canjean, puedan valer más o menos que su costo original. Los datos del rendimiento actual pueden ser inferiores o superiores que los datos de rendimiento proporcionados en este documento.** Neto de todas las comisiones y gastos después del reembolso por parte del Administrador, pero no de los costos de transacción, si los hubiera. Si no se reembolsaran determinados gastos, el rendimiento sería menor. Monto bruto de comisiones, gastos y costos de transacciones, si los hubiera. Si estas comisiones, gastos y costos se incluyeran, el rendimiento sería menor. Se puede aplicar un ajuste de dilución en una suscripción o reembolso de acciones para reflejar los costos de negociar con los activos del Fondo. El rendimiento de la inversión en el Fondo puede aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones monetarias si la inversión de un inversor se realiza en una moneda distinta a la utilizada en el cálculo del rendimiento pasado. Si el Fondo mantiene activos en monedas distintas a la moneda base del Fondo o usted invierte en una clase de acciones denominada en una moneda diferente a la moneda base del Fondo, sujeto a cualquier cobertura a nivel de clase de acciones o Fondo, el valor de su inversión puede verse afectado por cambios en los precios relativos de las monedas relevantes. El uso de instrumentos financieros derivados por parte del Fondo puede dar lugar a mayores ganancias o pérdidas dentro del Fondo. La cartera se administra de forma activa, no se administra en relación con un índice de referencia y utiliza el Índice únicamente con fines de comparación de rendimiento y, cuando corresponda, para calcular una comisión de rendimiento.

Producto especializado: GMO Quality Investment Fund

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Esta es una comunicación de marketing y una promoción financiera. Este no es un documento contractualmente vinculante. Antes de invertir, el inversor debe tener en cuenta todas las características del Fondo, incluidos los objetivos de inversión, los riesgos, los cargos y los gastos del fondo. Esta y otra información importante se pueden encontrar en los folletos del Fondo y en el KIID o el PRIIPS KID. Para obtener un folleto y el KIID o el PRIIPS KID, visite www.gmo.com. Lea atentamente el folleto y el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) o el Documento de datos fundamentales de los productos de inversión minorista empaquetados (PRIIPS KID) antes de invertir y no tome ninguna decisión final de inversión basándose únicamente en esta comunicación.

Índice(s) de comparación: el MSCI World Index (MSCI Standard Index Series, neto de retención de impuestos) es un índice que se mantiene en forma independiente y se publica ampliamente, compuesto por mercados mundiales desarrollados. Los datos de MSCI no se pueden reproducir ni utilizar para ningún otro propósito. MSCI no ofrece ninguna garantía, no ha preparado ni aprobado este informe ni tiene ninguna responsabilidad al respecto. El Índice S&P 500 (neto) es un índice que se mantiene en forma independiente y se publica ampliamente, compuesto por grandes acciones de capitalización en EE. UU. El rendimiento refleja la reinversión de dividendos una vez deducida la retención de impuestos. S&P no garantiza la exactitud, idoneidad, integridad ni disponibilidad de ningún dato o información ni es responsable de ningún error ni omisión del uso de dichos datos o información. Se prohíbe la reproducción de los datos o la información de cualquier forma, excepto con la previa autorización por escrito de S&P o sus licenciatarios externos.

El Fondo es un subfondo de GMO Funds plc, un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos, que está autorizado por el Banco Central de Irlanda (el "Banco Central") como UCITS de conformidad con el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011, en su versión modificada. La autorización de GMO Funds plc no constituye un respaldo ni garantía de GMO Funds plc por parte del Banco Central. Ni el Banco Central ni la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido han aprobado ni asumen responsabilidad por el contenido de este documento ni por la solidez financiera del Fondo o de GMO Funds plc. GMO Funds plc es un plan UCITS del EEE reconocido según la Parte 6 del Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva (Enmienda, etc.) (Salida de la UE) del 2019, en su versión modificada.

GMO UK Limited autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera, registro n.º 4658801, Inglaterra. GMO Netherlands está registrada en la AFM.

El Fondo no se ha registrado en virtud de la Ley de Sociedades de Inversión de Estados Unidos de 1940, en su versión modificada, ni la Ley de Valores de EE. UU. de 1933, en su versión modificada. Ninguna de las acciones se puede ofrecer o vender, directa o indirectamente, en EE. UU. ni a ninguna persona de EE. UU., a menos que los valores estén registrados en virtud de la Ley o que exista una exención de los requisitos de registro de la Ley. Una persona de EE. UU. se define como (a) cualquier individuo que sea ciudadano o residente de EE. UU. a los efectos del impuesto federal sobre la renta; (b) una corporación, sociedad u otra entidad creada u organizada según las leyes de EE. UU. o existente en ese país; (c) un patrimonio o un fideicomiso cuyo ingreso esté sujeto a impuestos federales sobre la renta de EE. UU., independientemente de que tal ingreso esté efectivamente conectado con una actividad comercial de EE. UU.

Los inversores actuales y posibles también pueden obtener el folleto y la información clave para inversores, así como un resumen de los derechos de los inversores e información sobre el acceso a los mecanismos de demandas colectivas, en inglés y en los idiomas locales donde esté registrado el Fondo, en el siguiente sitio web:

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

Tenga en cuenta que la sociedad gestora del Fondo puede decidir poner fin a los acuerdos realizados para la comercialización del Fondo en uno o más estados miembros de la UE de conformidad con el pasaporte de comercialización de UCITS de conformidad con el procedimiento previsto en las leyes aplicables que implementan el artículo 93a de la Directiva 2009/65/CE (la Directiva sobre UCITS).

Puede encontrar una lista completa de las comisiones y los cargos aplicados a la inversión en el folleto y en el KIID o el PRIIPS KID, disponibles en: https://www.gmo.com/europe/product-index-page/equities/quality-strategy/quality-investment-fund---dqf/

Esta publicidad no ha sido revisada por la Autoridad Monetaria de Singapur.

UCITS NO GARANTIZA GANANCIAS Y EL RENDIMIENTO PASADO NO GARANTIZA EL RENDIMIENTO FUTURO.

Solo para uso de inversores acreditados de Singapur e inversores profesionales de Hong Kong.

El folleto consolidado para Suiza, el documento de información clave para el inversor, los informes anuales y semestrales y los estatutos se pueden obtener de forma gratuita a través del representante y agente de pagos en Suiza, State Street International Bank GmbH, Munich, Zurich Branch, Kalanderplatz 5, 8027 Zürich.