

QUALITY INVESTMENT F類美元派息

概述

GMO Quality Investment Fund尋求透過主要投資於焦點股票團隊認定的優質股票，產生總回報。團隊相信，擁有良好的過往盈利記錄及穩健基本因素的公司（即優質公司），其增長能夠逐漸超越普通公司，故而值得溢價。本基金嚴守紀律，兼而運用量化及基本因素技巧來評估環球各公司的相對質素及估值，旨在進行長線投資的同時經受住短期波動的考驗。
本文件為營銷通訊及金融推廣材料。過往業績不預示未來回報。

基金資料

類別	F類美元派息
ISIN	IE00000AKLW1
類別成立日期	2024年11月21日
基金成立日期	2010年11月10日
總資產	50億美元
管理費	每年0.39%
訂價頻率	每日
SFDR分類	第6條
基準指數	MSCI世界指數
替代指數	標普500指數（淨額）

累計總回報率

月初至今	季初至今	年初至今	2024	2023	2022	2021	2020
------	------	------	------	------	------	------	------

並無充足的數據提供股份類別過往表現的有用指示。有關表現，請參閱主類別即美元類別。請注意，表現可能因不同的費用結構而異。

年化總回報率

1年	3年	5年	10年	成立至今
----	----	----	-----	------

並無充足的數據提供股份類別過往表現的有用指示。有關表現，請參閱主類別即美元類別。請注意，表現可能因不同的費用結構而異。

資料來源：GMO

風險狀況（5年追蹤）

阿爾法值（詹森）	2.28
貝他值	0.94
擬合度	0.94
夏普比率	0.95
標準差	15.79

風險

投資本基金可能涉及的風險包括：(1)市場風險-股票：股票的市場價格可能會因發行人、其所在行業或整體經濟及股市相關影響因素而下跌。股票市場價格下跌一般將降低本基金股份的資產淨值；(2)管理及營運風險：GMO的投資技術無法產生預期結果（包括年化回報和年化波動率）的風險；及(3)集中投資風險：本基金將資產投資於少數發行人的證券，本基金持有的特定證券的市場價格下跌對本基金造成的影響，可能會大於倘若本基金投資於更大數量的發行人的證券。有關此等及其他風險的更完整論述，請參閱本基金的基金說明書。

業績回報：所示一年期以上回報均為年化回報。有關截至最近月末的業績資料，請流覽www.gmo.com。所引述的業績資料代表過往表現，並非未來業績的可靠指標。投資回報和投資的本金價值會發生波動，因此投資者份額的贖回價值可能會高於或低於原始成本。最新業績資料可能低於或高於本文件提供的業績資料。已扣除管理人支付的所有費用和開支，但不包括交易成本（如有）。如果某些費用尚未扣除，可能會降低業績表現。可能會對認購或贖回股份進行攤薄調整以反映買賣本基金的資產的成本。倘若投資者的投資以有別於用於過往表現計算的貨幣作出，則本基金的投資回報可能因貨幣波動而上升或下降。倘若本基金持有以本基金的基本貨幣以外的貨幣計價的資產及 / 或閣下投資於有別於本基金基本貨幣的的貨幣計價的股份類別，則視乎在股份類別或基金層面的任何對沖，閣下的投資的價值可能受到相關貨幣的相對價格變化的影響。本基金使用金融衍生工具可能導致本基金內的盈利或虧損增加。本基金為主動管理型，並非參考基準指數管理投資組合，且僅為表現比較目的及（如適用）計算業績表現費而使用指數。

投資組合管理層



Tom Hancock
於1995年加入GMO
Rensselaer Polytechnic
Institute理學碩士；哈
佛大學博士



Ty Cobb，特許金融分
析師
於1997年加入GMO
Suffolk University理學
碩士



Anthony Hene，特許
金融分析師
於1995年加入GMO
牛津大學理學碩士

QUALITY INVESTMENT F類美元派息

特點

	投資組合	基準指數	替代指數
市盈率 - 預測1年加權分佈中值	22.1x	22.1x	23.1x
股權回報率 - 預測1年加權分佈中值	26.5%	20.6%	25.6%
股息率 - 過往1年加權分佈均值	1.5%	1.8%	1.3%
自由現金流收益率 - 過往1年加權分佈均值	3.7%	3.7%	3.1%
市值 - 加權分佈中值	2,346億美元	1,381億美元	2,361億美元
股票持倉數目	45	1327	497
淨債務 / EBITDA - 過往1年加權分佈中值	0.3x	0.6x	0.3x

板塊(%)

板塊	投資組合	基準指數	替代指數
通訊服務	7.8	7.9	9.2
非必需消費品	9.6	10.2	10.3
必需消費品	8.5	6.5	6.1
能源	0.0	4.1	3.7
金融	7.8	17.3	14.7
健康護理	27.7	11.1	11.2
工業	5.7	11.1	8.5
資訊科技	32.9	23.6	29.6
物料	0.0	3.4	2.0
房地產	0.0	2.2	2.3
公用事業	0.0	2.7	2.5

市值範圍持倉（十億美元）

	投資組合	基準指數	替代指數
小型（5.1及以下）	0.0	0.7	0.1
小至中型（5.1至16.6）	0.3	7.3	2.7
中型（16.6至44.3）	6.6	15.7	10.7
中至大型（44.3至127.6）	19.7	24.4	19.7
大型（127.6及以上）	73.3	51.9	66.8

最大持倉

公司	板塊	%
Microsoft Corp	資訊科技	6.0
Apple Inc	資訊科技	4.9
Alphabet Inc	通訊服務	4.0
UnitedHealth Group Inc	健康護理	4.0
Meta Platforms Inc	通訊服務	3.9
Abbott Laboratories	健康護理	3.6
Johnson & Johnson	健康護理	3.6
Visa Inc	金融	3.5
Elevance Health Inc	健康護理	3.1
Oracle Corp	資訊科技	2.8
總計		39.4

最大投資所在國家 / 地區(%)

國家 / 地區	投資組合	基準指數	替代指數
美國	76.2	72.0	100.0
英國	8.0	3.8	0.0
法國	4.8	2.9	0.0
德國	3.0	2.5	0.0
台灣	2.6	0.0	0.0
瑞士	1.9	2.5	0.0
現金	1.2	0.0	0.0
丹麥	0.8	0.6	0.0
荷蘭	0.8	1.1	0.0
西班牙	0.8	0.8	0.0

地區(%)

地區	投資組合	基準指數	替代指數
美國	76.2	72.0	100.0
歐洲	20.0	16.6	0.0
世界其他地區	2.6	11.4	0.0
現金等值物	1.2	0.0	0.0

QUALITY INVESTMENT F類美元派息

重要資訊

本文件為營銷通訊及金融推廣材料。本文件不具有合同約束力。在投資前，投資者應考慮本基金的所有特點，包括投資目標、風險、收費及開支。該資料及其他重要資料載於本基金的基金說明書和主要投資者資料文件／零售及保險投資產品組合主要資料文件。如欲獲取基金說明書和主要投資者資料文件／零售及保險投資產品組合主要資料文件，請訪問www.gmo.com。請細閱基金說明書和主要投資者資料文件／零售及保險投資產品組合主要資料文件，投資者不應僅根據本通訊作出任何最終投資決策。

基準指數：MSCI世界指數（MSCI標準指數系列，已扣除預扣稅）是一項獨立維護和廣泛刊載的全球發達市場指數。MSCI資料不得複製或用於任何其他目的。MSCI概不就本報告提供任何保證，也並未編製或批准本報告，因此不就此承擔任何責任。標普500（淨回報）指數是一項獨立維護和廣泛刊載的美國大盤股指數。業績回報反映了股息再投資，並已扣除預扣稅。標普概不保證任何有關資料或資訊的準確性、充分性、完整性或可用性，亦不會對因使用相關資料或資訊而造成的任何錯誤或遺漏承擔責任。未經標普或其第三方許可方事先書面許可，禁止以任何形式複製相關資料或資訊。

本基金為GMO Funds plc的的子基金，後者是子基金之間責任分隔的傘子基金，根據經修訂的《2011年歐盟（可轉讓證券集體投資計劃）條例》獲愛爾蘭中央銀行（「中央銀行」）認可為UCITS。對GMO Funds plc的認可並非中央銀行對GMO基金的認可或保證。中央銀行及英國金融行為監管局並未批准本文件的內容，亦不就本文件的內容或本基金或GMO Funds plc是否財務健全承擔責任。GMO Funds plc是歐洲經濟區UCITS計劃，根據《2019年集體投資計劃（修訂等）（退出歐盟）條例》第6部獲認可。

GMO UK Limited經英國金融行為監管局授權和監管，註冊號為英格蘭4658801。GMO Netherlands經荷蘭金融市場管理局(AFM)登記註冊。

本基金未根據美國《1940年投資公司法》（經修訂）或美國《1933年證券法》（經修訂）登記註冊。除非相關證券根據該法案註冊或可豁免該法案的註冊要求外，否則任何份額概不得直接或間接在美國發售或出售予任何美國人士。美國人士定義為：(a)就聯邦所得稅而言，任何身為美國公民或居民的個人；(b)根據美國法律設立或組織的或存在於美國的公司、合夥企業或其他實體；(c)其收入須繳納美國聯邦所得稅的遺產或信託，不論該等收入是否與美國貿易或業務有實際聯繫。

投資者及潛在投資者亦可在下列網站：

<https://www.gmo.com/europe/product-index-page/equities/quality-strategy/quality-investment-fund--dqf>獲取基金說明書及主要投資者資料及投資者權利概述及有關集體賠償機制的資料（含英文及本基金登記所在地的本地語言版本）。

請注意，本基金的管理公司可決定根據實施指令2009/65/EC第93a條的適用法律規定的程序，終止為按照UCITS營銷護照在一個或多個歐盟成員國營銷本基金而作出的安排。

適用於投資的費用及收費的完整清單載於基金說明書及主要投資者資料文件／包裝零售及保險投資產品主要資料文件，該等文件登載於：

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

本廣告未經新加坡金融管理局審閱。僅限新加坡獲許可投資者及香港專業投資者使用。

UCITS不提供任何回報保障，且過往表現亦不應視作對未來表現的保證。

瑞士合併摘錄招股說明書、主要投資者資訊文件、年度和半年度報告以及公司章程，均可從瑞士代表和支付代理人State Street International Bank GmbH處免費獲取，其地址為：Munich, Zurich Branch, Kalanderplatz 5, 8027 Zürich。

詞彙表

國家持倉：以股票持倉為基礎。**地區持倉：**以股票持倉為基礎。

風險統計：風險狀況數據已扣除費用。阿爾法值是衡量經風險調整的回報的指標。貝他值是衡量投資組合對市場的敏感度的指標。擬合度是衡量投資組合跟蹤市場的緊密程度的指標。夏普比率是每單位風險超出無風險利率部分的回報率。標準差是衡量投資組合波動率的指標。

板塊持倉：全球行業分類標準(GICS)是MSCI Inc. (MSCI)及標準普爾的專有知識產權，而標準普爾（標普）是The McGraw-Hill Companies, Inc的一間附屬公司。MSCI、標普及任何第三方概不就GICS或其使用帶來的結果作出任何明示或隱含的聲明或保證，且明確表示概不就所有保證（包括適銷性及是否適合特定用途）承擔責任。MSCI、標普及任何第三方概不就與使用GICS相關的任何損害賠償負責。**最大持倉：**投資組合持倉以佔股票百分比表示。在適用情況下，最大持倉乃透過概覽資產配置基金投資的相關基金得出，且在適用情況下，個別證券倉位進行合計，該等數據或會變動，不應被視為購買個別證券的建議。

關於GMO

GMO成立於1977年，是一家致力於為客戶實現出色業績和提供一流投資建議的全球資產管理公司。作為一家私營機構，我們可以全心專注於我們唯一的使命：為客戶實現卓越的長期投資業績。我們的服務涵蓋多種資產、股票、固定收益及另類策略，始終秉持著眼長遠、以價值為基礎的投資理念。

阿姆斯特丹

波士頓

倫敦

三藩市*

新加坡

悉尼

東京**

*GMO西海岸業務中心，由常駐三藩市地區及周邊區域的投資、全球客戶關係及其他多個團隊成員構成

**代表處

www.GMO.com