

焦點產品：GMO Quality Investment Fund

GMO Quality：安全及增值能力

描述

GMO Quality Investment Fund尋求透過主要投資於優質股票，產生總回報

團隊

投資組合管理團隊已共事20餘年，專注於長線、高確信度股票投資。

差異化因素

本基金的獨特之處在於，更為注重估值，以從經篩選的優質股票範圍中提升回報。

本基金是甚麼產品？

GMO Quality Investment Fund專注於全球約40間具有強大業務模式的優質公司，旨在提供卓越的經風險調整的回報及下行保護。

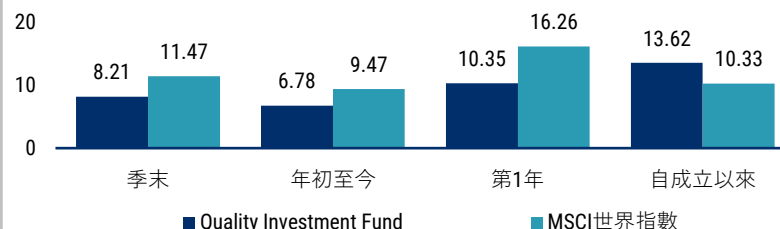
為甚麼投資本基金？

1. GMO是質素投資的開創者，具有40餘年經驗。
2. 我們對估值的注重可提升回報率及降低風險。
3. 我們將量化紀律與基本因素分析強強結合。

為甚麼選擇當下？

- GMO的投資方針平衡增長及價值，而不過度傾向於其中任何一種風格。本基金最適合更為關注絕對風險而非相對跟蹤誤差的客戶，
- 並適合憂慮宏觀經濟狀況或股票市場估值，但需要維持股票配置的客戶。優質公司的業務模式在面對經濟壓力時表現強韌。

表現及驅動因素：[2025年第二季]



- 本季度，基金的回報率為8.29%，落後MSCI世界指數的11.47%。
- 主要貢獻因素包括科技及半導體持股的顯著升幅。Oracle及Broadcom為貢獻最大的個股。半導體股方面，Taiwan Research和Lam Research亦帶來進賬。最後，Microsoft及Meta進一步支撐回報。
- 健康護理股為拖累表現的主要因素，其中UnitedHealth、Elevance及Cigna為拖累最大的個股。此外，投資組合未持有Nvidia，相對於指數表現構成損失。

背景介紹

GMO的聯合創始人Jeremy Grantham在1980年代率先認識到，相比低質素股票，優質股具有較低的波動率及更出色的相對表現，特別是在下行市場中。

焦點產品：GMO Quality Investment Fund

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發行人證券時的影響。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。

成立日期：2010年11月10日

業績回報：成立年度的表現少於一個完整的日曆年。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。含費用、開支及交易成本（如有）。倘若計入該等費用、開支及成本，則表現將更低。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。

焦點產品：GMO Quality Investment Fund

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。

比較指數：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基金的認許或保證。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。

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。對於新加坡及香港的私人銀行中介機構，該等材料僅供機構及認可／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。本金面臨風險。