

## QUALITY INVESTMENT 澳元GH类别

## 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，具备扎实盈利佳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。

## 基金资料

类别	澳元GH类别
ISIN	IE000K7ZWHS8
类别成立日期	2024年11月22日
基金成立日期	2010年11月10日
资产总值	47亿美元
管理费	0.78%
定价频率	每日
SFDR类别	第6条
基准指数	MSCI世界指数（对冲至美元）

## 累计总回报（澳元，已扣除费用，%）

	月初至今	季初至今	年初至今
澳元GH类别	1.15	1.15	1.15
基准指数	1.19	1.19	1.19

## 年化总回报（澳元，已扣除费用，%）

	1年	3年	5年	10年	成立至今
澳元GH类别	-	-	-	-	1.15
基准指数	-	-	-	-	1.19

## 风险特征（过去5年）

阿尔法值（詹森指数）	3.48
贝塔值	0.91
R平方值	0.94
夏普比率	0.75
标准差	16.54

## 投资组合管理团队



**Tom Hancock**  
1995年加入GMO  
伦斯勒理工学院理学  
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

本文件为营销通讯。本文件不具有合同约束力。请参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)。投资者不应仅根据本通讯作出任何最终投资决策。**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。股价下跌可能通常会降低本基金的单位净值。(2) 管理和运营风险：GMO的投资技术无法产生预期结果（包括年化回报和年化波动率）的风险。(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。本基金并非参考基准指数管理投资组合。对指数的引述仅供参考。

## QUALITY INVESTMENT 澳元GH类别

## 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	23.2x	23.2x	27.0x
股本回报率 - 未来1年加权中位数	26.8%	21.4%	26.5%
股息收益率 - 过去1年加权平均	1.4%	1.7%	1.2%
自由现金流收益率 - 过去1年加权平均	3.2%	3.4%	2.8%
市值 - 加权中位数	2,576亿美元	1,418亿美元	2,593亿美元
持股数量	43	1373	496
净债务/EBITDA - 过去1年加权中位数	0.3倍	0.5倍	0.3倍

## 市值区间分布

	投资组合	基准指数	替代指数
小盘股（54亿美元及以下）	0.0	0.9	0.0
中小盘股（54亿至171亿美元）	0.3	7.2	2.4
中盘股（171亿至447亿美元）	7.8	15.4	10.4
大中盘股（447亿至1,297亿美元）	17.5	24.1	20.0
大盘股（1,297亿美元及以上）	74.5	52.4	67.2

## 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	76.1	73.9	100.0
英国	7.3	3.4	0.0
法国	4.3	2.5	0.0
德国	3.2	2.1	0.0
中国台湾	3.0	0.0	0.0
瑞士	2.3	2.2	0.0
现金	2.1	0.0	0.0
荷兰	0.9	1.0	0.0
西班牙	0.7	0.6	0.0
澳大利亚	0.0	1.8	0.0

## 区域分布（%）

区域	投资组合	基准指数	替代指数
美国	76.1	73.9	100.0
欧洲	18.8	14.9	0.0
世界其他地区	3.0	11.2	0.0
现金等价物	2.1	0.0	0.0

## 行业分布（%）

行业	投资组合	基准指数	替代指数
通信服务	8.6	7.7	8.9
非必需消费品	10.9	10.6	10.7
必需消费品	10.4	6.2	5.7
能源	0.0	3.9	3.4
金融	7.9	16.3	13.9
医疗保健	23.1	10.7	10.6
工业	4.8	11.0	8.6
信息技术	34.3	25.3	31.3
材料	0.0	3.4	2.1
房地产	0.0	2.2	2.2
公用事业	0.0	2.6	2.5

## 主要持仓

公司	行业	%
Microsoft Corp	信息技术	6.0
Apple Inc	信息技术	5.2
Meta Platforms Inc	通信服务	4.3
Alphabet Inc	通信服务	4.2
Oracle Corp	信息技术	3.9
UnitedHealth Group Inc	医疗保健	3.7
Visa Inc	金融	3.3
Johnson & Johnson	医疗保健	3.3
Abbott Laboratories	医疗保健	3.3
台湾积体电路制造股份有限公司	信息技术	3.1
<b>总计</b>		<b>40.3</b>

## QUALITY INVESTMENT 澳元GH类别

## 重要信息

**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。所示指数回报以美元为单位，代表澳元对冲等价回报。

**在投资前，投资者应审慎考虑基金的投资目标、风险、收费及开支。如需了解相关内容及其他重要信息，请参阅基金说明书。有关基金说明书，请浏览www.gmo.com请在投资前仔细阅读本基金说明书。**

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。

上述基金未根据美国《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。**

本文件为营销通讯。本文件不具有合同约束力。请参阅相关基金说明书和关键投资者信息文件(KIID)，投资者不应仅根据本通讯作出任何最终投资决策。

投资者及潜在投资者还可在如下网站查阅英语和其他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，GMO Investments ICAV和GMO Funds PLC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子基金的安排。

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。

## 术语表

**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