

# 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。

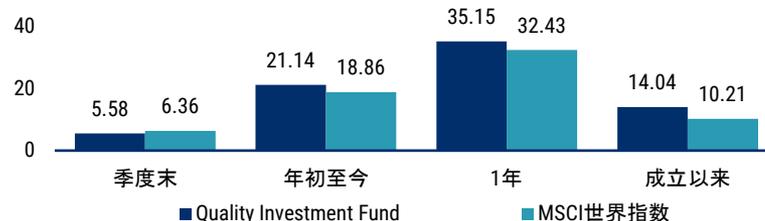
## 为什么选择本基金？

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：2024年第三季度



- 本季度，GMO Quality Fund表现略低于MSCI世界指数，回报率为5.6%，而指数回报率为6.4%
- 主要贡献因素：得益于成功过渡到云服务，Oracle和SAP均带来显著贡献。Oracle凭借强劲业绩为相对回报作出最大贡献。
- 主要拖累因素：以半导体板块为代表的优质成长股表现欠佳。借此机会，本基金对面向半导体制造领域的光刻机龙头企业ASML进行了增持。

## 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

---

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](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。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。**