

Producto especializado: Fondo Quality Investment de GMO

Quality de GMO: seguridad y capacidad para añadir valor

Descripción	El Fondo Quality Investment de GMO 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 Fondo Quality Investment de GMO 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.

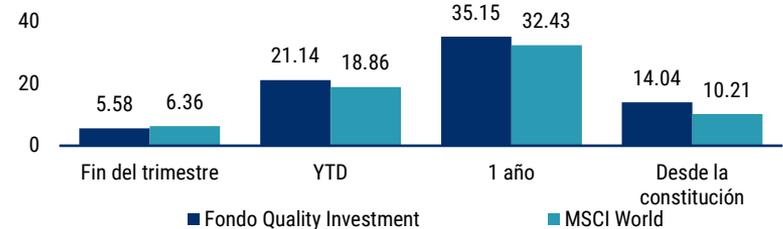
¿POR QUÉ EL FONDO?

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 necesitan 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: 3º TRIM. 2024



- El Fondo Quality de GMO obtuvo un rendimiento ligeramente inferior al MSCI World durante el trimestre, con un 5,6 % en comparación con el rendimiento del índice del 6,4 %
- Contribuyentes principales: Oracle y SAP fueron importantes contribuyentes, que se beneficiaron de su exitosa transición a los servicios en la nube. Los sólidos resultados de Oracle la convirtieron en la mayor contribuyente a los rendimientos relativos.
- Detractores principales: las acciones de crecimiento de Quality, especialmente en el sector de semiconductores, tuvieron resultados inferiores. El fondo aprovechó la oportunidad para asignar más a ASML, líder en litografía para la fabricación de semiconductores.

¿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.

Producto especializado: Fondo Quality Investment de GMO

Esta es una comunicación de marketing. Este no es un documento contractualmente vinculante. Por favor, consulte 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) y no tome ninguna decisión final de inversión basándose únicamente en esta comunicación. **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. (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. **Rendimiento:** 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 inversionista, 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. La cartera no se administra en relación con un índice de referencia. Las referencias a un índice son solo para fines informativos.