

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。

資料

類別	F類美元派息
國際證券識別碼	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	47億美元
管理費	0.39%
訂價頻率	每日
SFDR分類	第6條
指數	MSCI世界指數
替代指數	標普500指數（淨額）

累計總回報率（美元，扣除費用，%）

	月初至今	季初至今	年初至今
F類美元派息	1.45	1.45	1.45
指數	1.53	1.53	1.53
替代指數	1.43	1.43	1.43

年化總回報率（美元，扣除費用，%）

	1年	3年	5年	10年	成立至今
F類美元派息	-	-	-	-	1.45
指數	-	-	-	-	1.53
替代指數	-	-	-	-	1.43

風險狀況（5年追蹤）

阿爾法值（詹森）	3.48
貝他值	0.91
擬合度	0.94
夏普比率	0.75
標準差	16.54

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

此為營銷通訊，並非具約束力的合約文件。請參閱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，請勿單憑本通訊作出任何最終投資決定。**風險**：投資於本基金的相關風險可能包括：(1) 市場風險 - 股票：股票的市場價格可能因影響發行人、其所在行業或總體經濟及股票市場的因素而下跌。股票市場價格下跌一般可能會降低本基金股份的資產淨值。(2) 管理及營運風險：GMO的投資技巧未能產生目標業績（包括年化回報率及年化波動率）的風險。(3) 集中投資風險：本基金將其資產投資於有限數量發行人的證券，本基金持有的特定證券的市場價格下跌對本基金表現的影響，或會大於倘若本基金投資於更多數量發行人時的影響。**表現回報率**：超過一年期間的回報率採用年化基準。如欲獲取最近期的月末表現資料，請訪問www.gmo.com。**所報的表現數據代表過往表現，並非未來業績的指示。一項投資的投資回報率及本金價值將會波動，因此投資者的股份在贖回時的價值可能高於或低於原始成本。當前表現數據可能低於或高於本文件提供的表現數據。已扣除基金經理補償之後的所有費用及開支，但未扣除交易成本（如有）。若特定開支未獲補償，則表現將更低。投資組合在管理時未參考基準。對指數的提述僅供參考。**

QUALITY INVESTMENT F類美元派息

特點

	投資組合	指數	替代指數
市盈率 - 預測1年加權分佈中值	23.2x	23.2x	27.0x
股權回報率 - 預測1年加權分佈中值	26.8%	21.4%	26.5%
股息率 - 過往1年加權分佈均值	1.4%	1.7%	1.2%
自由現金流收益率 - 過往1年加權分佈均值	3.2%	3.4%	2.8%
市值 - 加權分佈中值	2,576億美元	1,418億美元	2,593億美元
股票持倉數目	43	1373	496
淨債務／EBITDA - 過往1年加權分佈中值	0.3倍	0.5倍	0.3倍

市值範圍持倉（十億美元）

	投資組合	指數	替代指數
小型（5.4及以下）	0.0	0.9	0.0
小至中型（5.4至17.1）	0.3	7.2	2.4
中型（17.1至44.7）	7.8	15.4	10.4
中至大型（44.7至129.7）	17.5	24.1	20.0
大型（129.7及以上）	74.5	52.4	67.2

最大投資所在國家／地區(%)

國家／地區	投資組合	指數	替代指數
美國	76.1	73.9	100.0
英國	7.3	3.4	0.0
法國	4.3	2.5	0.0
德國	3.2	2.1	0.0
台灣	3.0	0.0	0.0
瑞士	2.3	2.2	0.0
現金	2.1	0.0	0.0
荷蘭	0.9	1.0	0.0
西班牙	0.7	0.6	0.0
澳洲	0.0	1.8	0.0

地區(%)

地區	投資組合	指數	替代指數
美國	76.1	73.9	100.0
歐洲	18.8	14.9	0.0
世界其他地區	3.0	11.2	0.0
現金等值物	2.1	0.0	0.0

板塊(%)

板塊	投資組合	指數	替代指數
通訊服務	8.6	7.7	8.9
非必需消費品	10.9	10.6	10.7
必需消費品	10.4	6.2	5.7
能源	0.0	3.9	3.4
金融	7.9	16.3	13.9
健康護理	23.1	10.7	10.6
工業	4.8	11.0	8.6
資訊科技	34.3	25.3	31.3
物料	0.0	3.4	2.1
房地產	0.0	2.2	2.2
公用事業	0.0	2.6	2.5

最大持倉

公司	板塊	%
Microsoft Corp	資訊科技	6.0
Apple Inc	資訊科技	5.2
Meta Platforms Inc	通訊服務	4.3
Alphabet Inc	通訊服務	4.2
Oracle Corp	資訊科技	3.9
聯合健康集團	健康護理	3.7
Visa Inc	金融	3.3
強生	健康護理	3.3
Abbott Laboratories	健康護理	3.3
台積電	資訊科技	3.1
總計		40.3

QUALITY INVESTMENT F類美元派息

重要資料

指數：MSCI世界指數（MSCI標準指數系列，扣除預扣稅）是一個獨立維持並廣泛發佈的指數，由全球已發展市場組成。不得複製MSCI數據或將其用於任何其他目的。MSCI不就本報告提供保證、未編製或批准本報告，亦不對本報告負責。標普500（淨額）指數是一個獨立維持並廣泛發佈的指數，由美國大型股組成。回報率反映股息再投資，且已扣除預扣稅。標普概不保證任何數據或資料的準確性、充分性、完整性或是否可獲取，且不就使用該數據或資料產生的任何錯誤或遺漏負責。未經標普或其第三方許可人預先書面允許，禁止以任何形式複製數據或資料。

投資者在進行投資前應考慮基金的投資目標、風險、費用及開支。此資料及其他重要資料載於基金說明書。如欲獲取基金說明書，請訪問www.gmo.com。在進行投資前請細閱基金說明書。

GMO UK Limited獲英國金融行為監管局認可並受其監管，註冊編號4658801 England。GMO Netherlands已在荷蘭金融市場管理局(AFM)註冊。上述基金未根據美國《1940年投資公司法》（經修訂）及美國《1933年證券法》（經修訂）註冊。股份概不得直接或間接在美國或向任何美國人士發售或銷售，除非證券根據該法註冊或獲得豁免從而免於遵守該法的登記規定。美國人士被界定為(a)就聯邦所得稅法而言身為美國公民或居民的任何個人；(b)根據美國現行法律創立或成立的公司、合夥企業或其他實體；(c)其收入受美國聯邦所得稅法規限的遺產或信託，無論該收入是否與一項美國行業或商業存在實際關連。此為營銷通訊，並非具約束力的合約文件。請參閱基金說明書及主要投資者資料文件，請勿單憑本通訊作出任何最終投資決定。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（含英文及其他語言版本）及投資者權利概述及有關集體賠償機制的資料。請注意，GMO Investments ICAV及GMO Funds PLC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子基金而作出的安排。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。

詞彙表

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，是一間全球性資產管理公司，致力於幫助客戶實現卓越的表現並提供建議。本公司由私人擁有，這令我們能夠專注於我們的唯一業務——實現出色的長線客戶投資結果。我們提供多元資產、股票、固定收益及另類投資策略，進行長線投資，並採用以估值為基礎的理念。

阿姆斯特丹

波士頓

倫敦

舊金山*

新加坡

悉尼

東京**

GMO的西海岸中心(West Coast Hub)由位於大舊金山地區及其周邊的投資、環球客戶關係及其他團隊的成員組成

**代表辦事處