

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。

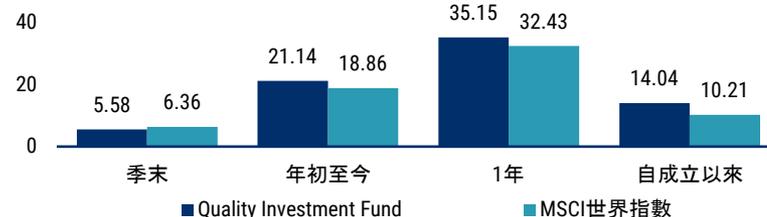
為甚麼投資本基金？

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：2024年第三季



- 季內GMO Quality Fund略為跑輸MSCI世界指數，兩者回報率分別為5.6%及6.4%
- 主要貢獻因素：Oracle及SAP是重大貢獻因素，受惠於兩者向雲端服務轉型成功。Oracle強勁的業績令其成為相對回報的最大貢獻因素。
- 主要拖累因素：優質增長股，尤其是半導體板塊中的相關個股跑輸大市。本基金把握機會增持ASML，後者是領先的半導體光刻機製造商。

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

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。**