

Dezember 2023 |

GAM EUROPÄISCHE AKTIEN STRATEGIE



GAM
Investments

GAM EUROPÄISCHE AKTIEN STRATEGIE

Eine flexible, stilunabhängige, konzentrierte aktive Aktienstrategie

Marketing Material: Nicht für US-Anleger

Die europäische Aktiens Strategie von GAM strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem sie hauptsächlich in börsennotierte Large-Cap-Aktien investiert, die von Unternehmen mit Hauptsitz in Europa ausgegeben werden.

Das Team ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die überdurchschnittliche Renditen erzielen und ihr Kapital intelligent einsetzen.

- Auswahl von Unternehmen, bei denen die Rendite des eingesetzten Kapitals über den Kapitalkosten liegt.
- Auswahl von Unternehmen, die ihr Kapital auf intelligente Weise ihren Möglichkeiten entsprechend einsetzen. Die Kapitalallokation ist eine wichtige Quelle der Wertschöpfung oder -vernichtung.

Wir verwalten konzentrierte Portfolios mit Titeln, die wir auf der Grundlage eines umfassenden und firmeneigenen Research und einer rigorosen Portfoliokonstruktion auswählen, die das titelspezifische Risiko maximiert.

Warum investieren?

- Engagement in strukturellem Wandel - Starke globale Trends wie der Aufstieg der asiatischen Mittelschicht, die Umstellung des Handels von offline auf online und die Dekarbonisierung wirken sich auf die weltweiten Märkte aus, wobei diese Trends die ausgewählten Aktien im stark konzentrierten Portfolio des Teams untermauern und beeinflussen.
- Engagement in den Schwellenländern (EM) - Ausgewählte europäische Unternehmen bieten ein starkes EM-Wachstum, jedoch mit einer Unternehmensführung und Kapitalkosten, die denen der entwickelten Märkte entsprechen. Mehr als 50 % der Erträge der börsennotierten europäischen Aktienmärkte stammen aus Ländern ausserhalb Europas, wobei die Volkswirtschaften der Schwellenländer fast genauso viel zu den europäischen Aktienmärkten beitragen wie die europäischen Länder.
- Engagement in weltweit führenden Unternehmen - Europäische Aktien bieten ein einzigartiges Engagement in weltweit führenden Unternehmen in vielen Bereichen, wie z. B. Luxus, Technologie, Premium-Spirituosen und -Marken, ausgewählte Gesundheitswesen sowie grüne Technologie und grüne Marktführer.
- ESG-Rahmen - Europäische Unternehmen ermöglichen eine kosteneffiziente Umsetzung globaler politischer Ziele. Darüber hinaus können Anleger über europäische Luxusgüterunternehmen, die mit nachhaltigen Strategien und Partnerschaften zunehmend auf das wachsende Bewusstsein der jüngeren Verbraucher reagieren, Zugang zum Thema "soziale Verantwortung" erhalten.

Investment Team

Der Strategiemanager Niall Gallagher verfügt über mehr als 25 Jahre Anlageerfahrung und hat ein Citywire-Rating (August 2023, European Equity) für die rollierende risikobereinigte Dreijahresperformance. Er hat ein kompetentes Team mit solider Erfahrung in europäischen Aktien aufgebaut, das aus Christopher Sellers und Chris Legg besteht, die die Strategie unterstützen und mitverwalten.

Weitere Informationen finden Sie auf GAM.com

Wichtige Hinweise und Informationen: Quelle: GAM, falls nichts anderes angegeben ist. AUM per 31. Oktober 2023. Die hierin enthaltenen Informationen dienen nur zu Informationszwecken und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Die hierin enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und spiegeln die Sichtweise von GAM im aktuellen wirtschaftlichen Umfeld wider. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen wird keine Haftung übernommen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für aktuelle oder zukünftige Trends. Die erwähnten Finanzinstrumente dienen lediglich der Veranschaulichung und sind nicht als direktes Angebot, Anlageempfehlung oder Anlageberatung oder als Aufforderung zur Investition in ein Produkt oder eine Strategie von GAM zu verstehen. Die Erwähnung eines Wertpapiers stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieses Wertpapiers dar. Die aufgeführten Wertpapiere wurden aus dem von den Portfoliomanagern abgedeckten Wertpapieruniversum ausgewählt, um dem Leser ein besseres Verständnis der dargestellten Themen zu ermöglichen. Die aufgeführten Wertpapiere werden nicht notwendigerweise von jedem Portfolio gehalten und stellen weder Empfehlungen der Portfoliomanager noch eine Garantie für die Verwirklichung der Ziele dar.

Dieses Material enthält zukunftsgerichtete Aussagen in Bezug auf die Ziele, Möglichkeiten und die zukünftige Performance des US-Marktes im Allgemeinen. Zukunftsgerichtete Aussagen können durch die Verwendung von Worten wie "glauben", "erwarten", "antizipieren", "sollten", "geplant", "geschätzt", "potenziell" und anderen ähnlichen Begriffen gekennzeichnet sein. Beispiele für zukunftsgerichtete Aussagen sind u.a. Schätzungen in Bezug auf die Finanzlage, die Betriebsergebnisse und den Erfolg oder Nichterfolg einer bestimmten Anlagestrategie. Sie unterliegen verschiedenen Faktoren, einschließlich, aber nicht beschränkt auf allgemeine und lokale wirtschaftliche Bedingungen, Veränderungen des Wettbewerbs innerhalb bestimmter Branchen und Märkte, Änderungen der Zinssätze, Änderungen in der Gesetzgebung oder Regulierung sowie andere wirtschaftliche, wettbewerbsbezogene, staatliche, regulatorische und technologische Faktoren, die sich auf die Geschäftstätigkeit eines Portfolios auswirken und dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den prognostizierten Ergebnissen abweichen. Solche Aussagen sind zukunftsorientiert und beinhalten eine Reihe von bekannten und unbekanntem Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren, und dementsprechend können die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von denen abweichen, die in solchen zukunftsorientierten Aussagen widerspiegelt oder in Erwägung gezogen werden. Potenzielle Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie sich nicht auf zukunftsgerichtete Aussagen oder Beispiele verlassen sollten. Weder GAM noch eine seiner Tochtergesellschaften oder Direktoren noch eine andere natürliche oder juristische Person übernimmt eine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen aufgrund neuer Informationen, späterer Ereignisse oder anderer Umstände zu aktualisieren. Alle hierin gemachten Aussagen beziehen sich nur auf das Datum, an dem sie gemacht wurden.



Strategie-AUM von
EUR 1,0 Mrd



Alpha Manager
Bewertung -
Niall Gallagher,
FE FundInfo 2023



Strategie klassifiziert
als SFDR Artikel 8, die
ESG-Integration und
Nachhaltigkeits-
ausschlüsse umfasst



EUR, CHF, GBP, USD,
AUD, ILS und SGD-
Anteilklassen sind
verfügbar



Das Team gewinnt
ein umfassendes
Verständnis der
Unternehmen und der
Branchendynamik
durch Gespräche mit
Lieferanten, Wettbe-
werbern, Kunden und
Branchenexperten

Online-Strategie-Seite

