

Dezember 2023 |

GAM LUXURY STRATEGIE



GAM
Investments

GAM LUXURY STRATEGIE

Angestrebtes Kapitalwachstum durch ein diversifiziertes Anlageuniversum

Marketing Material: Nicht für US-Anleger

Die Strategie zielt auf langfristiges Kapitalwachstum ab, indem sie weltweit in Unternehmen investiert, die etablierte Marken besitzen und Produkte und Dienstleistungen im Luxusgütersektor anbieten. Die Strategie investiert in gut kapitalisierte Unternehmen, die in ihrem Kern ein steigendes Umsatzwachstum bei hohen und stabilen Margen aufweisen. Solche Unternehmen generieren in der Regel einen hohen Cashflow und verfügen über konservative Bilanzen, die sie in die Lage versetzen, Kapital an die Aktionäre zurückzugeben und/oder opportunistische und wertsteigernde Fusionen und Übernahmen zu tätigen.

Unser konzentriertes Portfolio investiert in eine Vielzahl von Untersektoren der Luxusgüterindustrie, die Waren und Erfahrungen umfassen: Mode und Accessoires, Uhren und Schmuck, Weine und Spirituosen, Luxusreisen und Gastgewerbe, Premium-Sportartikel, Online-Disruptoren, Luxusautos und Einzelhandel. Wir suchen aktiv auf dem Markt nach neuen Möglichkeiten für Produkte und Marken, die von Luxuskonsumenten bevorzugt werden.

Warum investieren?

- Säkulares Wachstum - Steigender Wohlstand und Konsum, angetrieben durch die Millennials und die Generation Z in den Schwellenländern, bedeutet, dass Premium-Luxusmarken ein nachhaltiges, mehrere Jahrzehnte andauerndes Wachstum genießen sollten.
- Engagement in den Schwellenländern - Die Nachfrage nach Luxusgütern steigt vor allem in der neuen Mittelschicht in Asien, was den Anlegern die Möglichkeit bietet, über stabile und gut etablierte westliche Marken mit hoher Preissetzungsmacht an den Wachstumsraten der Schwellenländer mit der Unternehmensführung der entwickelten Märkte (DM) teilzuhaben.
- Potenzial für beträchtliche Renditen - Aufgrund des hohen mehrjährigen Gesamtwachstums hat der Sektor in den letzten Jahren das globale BIP sowie globale und EM-Aktien übertroffen. Wir glauben, dass sich dies fortsetzen wird, erwarten aber eine grosse Streuung zwischen Gewinnern und Verlierern. Dies ist eine Gelegenheit für unsere Kunden, ein erhebliches Alpha zu erzielen.
- Nachhaltigkeit - Anleger können über den Sektor Zugang zum Thema soziale Verantwortung erhalten, da die Luxusgüterunternehmen zunehmend auf das wachsende Bewusstsein der jüngeren Verbraucher reagieren

Investment Team

Flavio Cereda arbeitet zusammen mit Niall Gallagher als Co-Investment Manager für die Strategie der Luxusmarken. Flavio Cereda verfügt über mehr als 30 Jahre Anlageerfahrung im Luxussektor. Er verfügt über fundierte Kenntnisse der Marken, ihrer Versorgungsketten, der Distributoren und Einzelhändler in allen Märkten sowie über Einblicke in den Sektor, die durch mehrjährige Trendbeobachtungen in den sozialen Medien gewonnen wurden. Unterstützt wird dies durch Nialls fundierte Kenntnisse und Erfahrungen mit europäischen Aktien, die viele Luxusmarken umfassen.

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 467 Mio



Wir sind benchmark-unabhängig und haben die Freiheit, nur in die besten Gelegenheiten aus verschiedenen Themenbereichen zu investieren



Wir streben einen langfristigen Kapitalzuwachs durch die besten Ideen innerhalb eines diversifizierten Universums an



Als SFDR Artikel 8 eingestufte Strategie, die ESG-Integration und Nachhaltigkeitsausschlüsse umfasst



EUR, CHF, GBP und USD-Anteilklassen sind verfügbar

Online-Strategie-Seite

