

Dicembre 2023 |

GAM EUROPEAN EQUITIES STRATEGY



GAM
Investments

GAM EUROPEAN EQUITIES STRATEGY

Strategia azionaria concentrata a gestione attiva, flessibile e non vincolata a uno stile di investimento

Materiale di marketing: Non adatto a investitori statunitensi

L'obiettivo della strategia GAM European Equity è di generare una crescita del capitale nel lungo termine principalmente investendo in azioni large cap quotate, emesse da società che hanno la loro sede principale in Europa.

Il team si propone di investire in società che generano rendimenti eccezionali e che distribuiscono il capitale in modo intelligente.

- Selezionare le società con un rendimento del capitale impiegato superiore al costo del capitale.
- Selezionare le società che ripartiscono il capitale in modo intelligente entro la gamma di opportunità disponibili. La ripartizione del capitale è un elemento importante per la creazione o la distruzione di valore.

Gestiamo portafogli concentrati di azioni selezionate attraverso una ricerca approfondita ed esclusiva, con una costruzione del portafoglio rigorosa che ottimizza i rischi specifici dei singoli titoli.

Perché investire?

- Esposizione ai cambiamenti strutturali: alcune importanti tendenze globali, come l'ascesa della classe media in Asia, il passaggio dai negozi fisici all'e-commerce e la decarbonizzazione stanno influenzando i mercati mondiali. Tali tendenze incidono sulla selezione dei titoli nel portafoglio estremamente concentrato del team.
- Esposizione nei mercati emergenti: alcune società europee offrono la crescita robusta dei mercati emergenti ma con una corporate governance e un costo del capitale tipici dei mercati sviluppati. Oltre il 50% dei ricavi delle azioni quotate nei mercati europei viene prodotto al di fuori dell'Europa. Le economie emergenti contribuiscono ai ricavi delle azioni europee quasi in ugual misura dei Paesi europei.
- Esposizione ai leader globali: le azioni europee offrono un'esposizione esclusiva a società leader a livello mondiale in molti ambiti, tra cui beni di lusso, tecnologia, liquori e marchi di alta gamma, sanitario, tecnologie verdi e leader nel mercato "green".
- Fattori ESG: le aziende europee contribuiscono al conseguimento di obiettivi di interesse pubblico su scala globale a costi efficienti. Gli investitori possono investire nel tema della "responsabilità sociale" attraverso le società di beni di lusso europee che si stanno attivando sempre più in risposta alla crescente presa di coscienza presso i consumatori più giovani attraverso strategie e partnership sostenibili.

Team di investimento

Il gestore della strategia Niall Gallagher vanta oltre 25 anni di esperienza nel campo degli investimenti, ed è stato premiato da Citywire (agosto 2023, azionario Europa) per la performance a tre anni rettificata per il rischio. Ha costruito un team esperto e specializzato in azioni europee con Christopher Sellers e Chris Legg, che lo affiancano nella gestione della strategia.

Per maggiori informazioni visitate il sito [GAM.com](https://www.gam.com)

Avvertenze e informazioni importanti: Fonte: GAM, salvo diversa indicazione. AUM al 31 ottobre 2023. Le informazioni contenute nel presente documento sono fornite a titolo puramente informativo e non costituiscono una consulenza di investimento. Le opinioni e le valutazioni contenute nel presente documento possono cambiare e riflettono il punto di vista di GAM nell'attuale contesto economico. Non si assume alcuna responsabilità per l'accuratezza e la completezza delle informazioni contenute nel presente documento. Le performance passate non sono un indicatore delle tendenze attuali o future. Gli strumenti finanziari citati sono forniti a scopo puramente illustrativo e non devono essere considerati un'offerta diretta, una raccomandazione di investimento o una consulenza di investimento o un invito a investire in qualsiasi prodotto o strategia di GAM. Il riferimento a un titolo non costituisce una raccomandazione ad acquistare o vendere quel titolo. I titoli elencati sono stati selezionati dall'universo dei titoli coperti dai gestori di portafoglio per aiutare il lettore a comprendere meglio i temi presentati. I titoli inclusi non sono necessariamente detenuti da alcun portafoglio, non rappresentano alcuna raccomandazione da parte dei gestori di portafoglio né una garanzia di realizzazione degli obiettivi.

Questo materiale contiene dichiarazioni previsionali relative agli obiettivi, alle opportunità e alla performance futura del mercato statunitense in generale. Le dichiarazioni previsionali possono essere identificate dall'uso di parole come "credere", "aspettarsi", "anticipare", "dovrebbe", "pianificato", "stimato", "potenziale" e altri termini simili. Esempi di dichiarazioni previsionali sono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le stime relative alle condizioni finanziarie, ai risultati delle operazioni e al successo o meno di una particolare strategia di investimento. Tutte sono soggette a vari fattori, tra cui, a titolo esemplificativo, le condizioni economiche generali e locali, l'evoluzione dei livelli di concorrenza all'interno di determinati settori e mercati, le variazioni dei tassi d'interesse, le modifiche legislative o regolamentari e altri fattori economici, competitivi, governativi, normativi e tecnologici che influenzano le operazioni di un portafoglio e che potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano materialmente dai risultati previsti. Tali dichiarazioni sono di natura previsionale e comportano una serie di rischi noti e ignoti, incertezze e altri fattori e, di conseguenza, i risultati effettivi potrebbero differire materialmente da quelli riflessi o contemplati in tali dichiarazioni previsionali. Si invitano i potenziali investitori a non fare eccessivo affidamento su qualsiasi dichiarazione o esempio di previsione. Nessuno di GAM, né delle sue affiliate o dei suoi principali, né di qualsiasi altra persona fisica o giuridica si assume l'obbligo di aggiornare le dichiarazioni previsionali a seguito di nuove informazioni, eventi successivi o qualsiasi altra circostanza. Tutte le dichiarazioni contenute nel presente documento si riferiscono esclusivamente alla data in cui sono state rilasciate.



Patrimonio gestito della strategia: 1,0 miliardo di euro



Rating gestore alpha - Niall Gallagher, FE FundInfo 2023



La strategia è classificata come SFDR Articolo 8 sulla base dell'integrazione dei fattori ESG e delle esclusioni di sostenibilità.



Sono disponibili le classi EUR, CHF, GBP, USD, AUD, ILS e SGD.



Il team acquisisce una conoscenza approfondita delle società e delle dinamiche settoriali attraverso gli incontri con fornitori, concorrenti, clienti ed esperti di settore.

Pagina online della strategia

