

2. August 2018

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde

Wie Sie wohl wissen, hat GAM am 31. Juli 2018 nach einer internen Untersuchung die Suspendierung von Tim Haywood, Investment Director und verantwortlicher Geschäftsbereichsleiter für die Absolute-Return-Bond-Strategie mit uneingeschränktem Anlageansatz ("ARBF"), bekannt gegeben.

Wie wir in unserer Medienmitteilung erklärt haben, folgte diese Entscheidung einer sehr gründlichen Untersuchung unter Einbeziehung externer Experten. Diese kam zum Schluss, dass es im Verantwortungsbereich dieses Managers Probleme im Zusammenhang mit den Dokumentationspflichten und dem Risikomanagementverfahren in Bezug auf bestimmte Anlageentscheidungen gab.

Aufgrund der bislang eingegangenen Anfragen halten wir eine Klarstellung für wichtig. Erstens betreffen die Verhaltensweisen von Tim Haywood primär Anlageentscheidungen in den ARBF-Fonds – es werden keine Untersuchungen bezüglich anderer Mitarbeiter von GAM hinsichtlich dieser Angelegenheiten durchgeführt.

Zweitens ergab die Untersuchung, dass nicht von einer legitimen Anlagestrategie abgewichen wurde, und – was am wichtigsten ist – dass für Kunden bislang keine materiellen Nachteile entstanden sind. Wir bleiben wachsam und behalten diese Überprüfung weiterhin im Auge.

Dennoch hielten wir es für notwendig, Massnahmen zu ergreifen, was wir auch getan haben. Wir sind der Meinung, dass es wichtig ist, in allen Bereichen unseres Geschäfts hohe Standards einzuhalten.

Da der forensische Teil der Untersuchung nun weitgehend abgeschlossen ist, müssen wir uns auf interne disziplinierte Prozesse konzentrieren, um festzustellen, ob gegebenenfalls weitere Massnahmen erforderlich sind. Angesichts der Lage, in der wir uns insbesondere in Bezug auf die betreffende Person befinden, werden Sie sicherlich verstehen, dass wir unsere Worte mit Bedacht wählen müssen.

Wir möchten jedoch so deutlich wie möglich bekräftigen, dass wir uns verpflichtet haben, ein solides Risikomanagement im gesamten Unternehmen zu betreiben. Gleichzeitig sind wir der Ansicht, dass diese Massnahme unser Engagement verdeutlicht, die höchsten Standards bei sämtlichen Dienstleistungen für unsere Investoren einzuhalten.

Wir sind uns bewusst, dass diese Entwicklung für viele unserer Kunden sehr beunruhigend ist. Wir hoffen, dass Sie diese Angelegenheit sorgfältig überdenken und uns bei unserem Wort nehmen werden. Wir werden auch künftig alles Notwendige tun, um sicherzustellen, dass unsere Kunden weiterhin mit Vertrauen mit uns investieren können. In der Zwischenzeit stehen wir Ihnen bei weiteren Fragen jederzeit gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen



Alexander S. Friedman
CEO der Gruppe



Tim Rainsford
Group Head of Sales and Distribution