

Pressemitteilung

GAM legt Fonds für hypothekarisch besicherte Wertpapiere (MBS) auf

- **Der GAM Star MBS Total Return bietet Anlegern ein aktiv verwaltetes Portfolio von hypothekarisch besicherten Wertpapieren (Mortgage-Backed Securities, MBS), bei denen es sich in erster Linie um verbriefte Hypothekendarlehen für Wohnimmobilien handelt, die von staatlichen und nichtstaatlichen Emittenten (Agency- und Non-Agency-RMBS) in den USA begeben werden.**
- **Der Fonds ist die regulierte, UCITS-konforme Version einer Anlagestrategie, die über eine hervorragende zwölfjährige Erfolgsbilanz verfügt.**
- **Der Markt für US-MBS bietet attraktive, beständige Renditen gegenüber anderen festverzinslichen Anlagen von hoher Bonität.**
- **Der Fonds wird von einem Team gemanagt, das in verschiedenen Marktbedingungen sowie Zins- und Kreditzyklen, sowohl in Zeiten steigender als auch fallender Zinsen, seine Fähigkeiten unter Beweis gestellt hat.**

London, 27. August 2014. Der Anlageverwalter GAM hat den GAM Star MBS Total Return, eine UCITS-konforme Version seiner erfolgreichen Anlagestrategie für institutionelle Anleger, aufgelegt. Der Fonds investiert am US-Markt für forderungsbesicherte Wertpapiere überwiegend in hypothekarisch besicherte Wertpapiere, die sowohl von staatlichen als auch von nichtstaatlichen Emittenten in den USA begeben werden. Im derzeitigen Umfeld strebt der Fonds jährliche Renditen in Höhe des Drei-Monats-Libor zuzüglich vier bis sechs Prozent an.

Der GAM Star MBS Total Return investiert in hypothekarisch besicherte Wertpapiere (Mortgage-Backed Securities, MBS) sämtlicher Laufzeiten: Das Zinsrisiko wird aktiv und im Einklang mit den makroökonomischen Prognosen des Teams verwaltet. Der Fonds untersteht dem Fondsmanagement von Gary Singleterry und Tom Mansley, die im Juni 2014 im Rahmen einer Akquisition zu GAM gestoßen sind. Gemeinsam verfügen sie über mehr als 60 Jahre Erfahrung mit MBS. Unter anderem verwalten sie seit 2002 erfolgreich MBS-Mandate für US-Institutionen. In dieser Zeit haben Gary Singleterry und Tom Mansley eine durchschnittliche jährliche Rendite von 13,7 Prozent erwirtschaftet, während die Benchmark-Rendite bei 4,8 Prozent* lag. Darüber hinaus hat ihr Managed Account Composite in jedem Kalenderjahr positive Renditen erzielt.

Mit der Auflegung dieses Fonds baut GAM sein erfolgreiches, spezialisiertes Produktangebot für festverzinsliche Anlagen weiter aus. GAM verwaltet bereits rund 2 Milliarden US-Dollar in der in Katastrophenanleihen investierten GAM-Strategie und rund 1,5 Milliarden US-Dollar in der GAM Star Credit Opportunities Fondspalette.

Tom Mansley kommentiert den neuen Fonds: „Der US-Markt für MBS hat sich in den letzten sechs Jahren allmählich erholt. Hierbei handelt es sich um einen sehr liquiden, diversifizierten Markt mit einem Volumen von 7 Billionen US-Dollar, der rund 30 Prozent des US-Marktes für festverzinsliche Anlagen ausmacht. Unsere Erfahrung zeigt, dass die Asset-Klasse Investoren in

fast jedem Stadium des Konjunkturzyklus attraktive Renditen bieten kann. Abgesehen von einer sorgfältigen Titelauswahl und einem umsichtigen Portfolioaufbau liegt unseres Erachtens der Schlüssel zum Anlageerfolg darin, Änderungen im Hinblick auf Zinsen, vorzeitige Tilgungen und das Kreditumfeld rechtzeitig vorwegzunehmen und sich dementsprechend zu positionieren.“

Craig Wallis, Group Head of Institutional and Fund Distribution bei GAM, erklärt: „Das gegenwärtige Umfeld, das sich durch sehr enge Spreads in vielen Bereichen des festverzinslichen Anlageuniversums auszeichnet, hat zur Folge, dass immer mehr Kunden Interesse an spezialisierteren Fixed-Income-Bereichen zeigen. Viele Investoren ziehen dabei die Asset-Klasse der MBS gar nicht in Betracht, obwohl es sich hier um eine interessante Form der festverzinslichen Anlagen mit einem attraktiven Risiko-Rendite-Profil handelt. Aktive Manager können Mehrwert gegenüber dem Markt erzielen. Der von unserem Team verfolgte Ansatz erwirtschaftet seit vielen Jahren für äußerst anspruchsvolle institutionelle Anleger in den USA nachweislich beständige Renditen und Kapitalzuwachs. Wir freuen uns, mit unserem UCITS-Fonds nun diese Fähigkeiten einer viel breiteren Gruppe von Anlegern weltweit zur Verfügung stellen zu können.“

** Gemessen am JP Morgan MBS Index, vom 30. September 2002 bis zum 30. Juni 2014, nach Gebühren.*

** Quelle: Absolut Research GmbH, AbsolutMonitor – Alternative UCITS Q2 2014; sämtliche Daten per 30. Juni 2014.*

Wenn Sie weitere Informationen benötigen oder Interviewwünsche haben, wenden Sie sich bitte an:

Stefanie Henn
ergo Kommunikation
Tel. +49 (0)221 912887 -15
stefanie.henn@ergo-komm.de

Boris Bachmann
ergo Kommunikation
Tel. +49 (0)221 912887 -51
boris.bachmann@ergo-komm.de

Hinweis für die Redaktion

GAM

GAM ist ein unabhängiger, aktiver Asset Manager und ein Mitglied der GAM Holding-Gruppe. Wir bieten Anlagelösungen für Institutionen, Finanzintermediäre, Privatkunden und Wohltätigkeitsorganisationen an und sind mit Niederlassungen in wichtigen Finanzzentren weltweit vertreten. Zu unseren Kompetenzen gehören Anlagestrategien in den Bereichen Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Absolute Return, Alternative Anlagen, diskretionäres Portfoliomanagement und massgeschneiderte Investmentlösungen. Unser Ziel ist es, unseren Kunden mithilfe einer Auswahl der weltweit talentiertesten Fondsmanager solide, langfristige Erträge zu liefern. Dazu legen wir den Fokus auf Wertentwicklung, Risikomanagement, kompromisslose Investmentstandards und die Partnerschaft mit unseren Kunden. Die GAM Holding AG verwaltet Vermögen von insgesamt CHF 119,6 Milliarden¹ (USD 134,9 Milliarden)¹ und beschäftigt mehr als 1.000 Mitarbeiter an ihren Standorten in elf Ländern.

¹ GAM Holding; Stand: 30. Juni 2014

Der Fonds ist ein Teilfonds von GAM Star Fund plc. GAM Star Fund plc ist ein irischer Umbrella-Fonds mit gesonderter Haftung für die einzelnen Teilfonds. GAM Star Fund plc ist als OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) gemäss der Durchführungsverordnung zur Richtlinie der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 2011 (S.I. Nr. 352/2011) und in Grossbritannien im Rahmen des Financial Services & Markets Act 2000 anerkannt. Fondsmanager ist GAM Fund Management Limited, eine von der Zentralbank Irlands regulierte Gesellschaft.

Einige der hier genannten Produkte sind unter Umständen nicht in allen Gerichtsbarkeiten für den öffentlichen Vertrieb registriert. Es darf daher keine öffentliche Werbung dafür gemacht werden. Der Kauf von GAM-Produkten ist nur dort möglich, wo dies nicht in Widerspruch zu geltendem Recht steht, und sämtliche Angebote richten sich ausschliesslich an Personen in den Ländern, in denen die Veröffentlichung dieser Informationen nach geltendem Recht erlaubt ist. Der besondere Anlegerschutz im Rahmen des deutschen Investmentgesetzes bzw. des österreichischen Investmentfondsgesetzes gilt nicht für Anlagen in diese Produkte, sondern nur für Anlagen in Produkte, die durch diese Gesetze reguliert werden.

Die Entgegennahme von Zeichnungen und die Ausgabe von Anteilen erfolgen ausschliesslich nach den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts des Fonds. Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage bei der deutschen Informationsstelle, Bank Julius Baer Europe AG, An der Welle 1, D-60322 Frankfurt am Main, und der österreichischen Informationsstelle UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6–8, A-1010 Wien, kostenlos erhältlich.

Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich zum Zwecke der Information und stellen keine Anlageberatung dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und geben die Ansicht von GAM unter den derzeitigen Konjunkturbedingungen wieder. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Haftung übernommen. Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung.

Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden.