

4. Oktober 2016

PRESSEMITTEILUNG

GAM: Akquisition von Cantab vollzogen, Lancierung von zwei neuen quantitativen Strategien unter der GAM Systematic-Marke

- Übernahme von Cantab Capital Partners LLP („Cantab“) nach Zustimmung der Aufsichtsbehörden am 3. Oktober vollzogen
- Cantab bildet den Grundpfeiler der neu geschaffenen GAM Systematic-Plattform
- Mit der Einführung von zwei neuen UCITS-Strategien unter der GAM Systematic-Marke wurde der erste Meilenstein der Produktentwicklung erreicht

GAM hat die am 29. Juni 2016 angekündigte Übernahme von **Cantab Capital Partners LLP („Cantab“)** abgeschlossen. Cantab, ein branchenführender Manager von systematischen Multi-Strategy-Fonds mit Sitz in Cambridge, Grossbritannien, verwaltet Vermögen von USD 4,1 Mrd. für institutionelle Kunden in aller Welt (per 1. Oktober 2016).

Die Akquisition wird voraussichtlich im ersten vollständigen Jahr nach der Übernahme positiv zum operativen Ergebnis pro Aktie von GAM beitragen. Mit diesem Schritt erweitert und diversifiziert GAM sein aktives Investmentangebot auf den Bereich systematische Anlagen – ein Segment mit wachsender Anlegernachfrage, in dem die Erträge eine geringe Korrelation zu traditionellen Anlageklassen aufweisen.

Systematische Strategien fällen Anlageentscheidungen mittels komplexer Computer-Algorithmen und stützen sich für das Risikomanagement auf eine breite Palette von Informationen, die technische und handelsbasierte Analysen oder auch Fundamental- und makroökonomische Daten einschliessen.

Cantab wurde 2006 von Dr. Ewan Kirk gegründet und beschäftigt 55 Mitarbeitende, die auch nach dem Abschluss der Transaktion weiter in Cambridge arbeiten werden. Die Anlagephilosophie und der Anlageprozess des Unternehmens beruhen auf rigoroser wissenschaftlicher Forschung zur Entwicklung quantitativer Strategien und daran wird sich nichts ändern. Dank seiner exzellenten Infrastruktur und firmeneigenen Technologie ist Cantab in der Lage, seine Modelle in über 150 Märkten und in einem Universum von mehr als 2 500 Aktien anzuwenden. Die Systeme und die Datenanalyse von Cantab werden durch eine erstklassige, ausserordentlich effiziente Transaktionsabwicklung komplettiert.

Erfolgreiche Entwicklung von zwei neuen GAM Systematic-Strategien

Die Technologie von Cantab und das Team aus über 30 Wissenschaftlern unter der Leitung von Dr. Ewan Kirk bilden die Grundpfeiler von **GAM Systematic**. Diese Anlageplattform wird gemeinsam

von Adam Glinsman, CEO von Cantab, und Anthony Lawler, Head of Portfolio Management bei der Alternative Investments Solutions Einheit (AIS) von GAM, geleitet.

GAM Systematic konzentriert sich auf die Entwicklung und Verwaltung quantitativer Produkte und Lösungen in den Bereichen liquider alternativer Strategien sowie in Long-only-Anlageklassen unter Einsatz verschiedener Instrumente wie Futures, Forwards, Aktien, Anleihen oder Kredite.

Zwei neue UCITS-Fonds auf der Grundlage von Cantabs bewährter Methode wurden bereits entwickelt. Sie werden vom Cantab-Team verwaltet und nach der aufsichtsrechtlichen Zulassung mit täglicher Liquidität unter dem Namen GAM Systematic vertrieben. Beide Fonds sind darauf ausgelegt, Investoren risikoadjustierte Renditen und einen kostengünstigen Diversifikator für ihr Aktien- und Anleihenportfolio über einen Marktzyklus zu bieten.

Die **systematische marktneutrale globale Aktienstrategie** handelt mit aktienorientierten Modellen, die bereits eine gute Erfolgsbilanz im Rahmen des quantitativen Flaggschiffprogramms von Cantab vorweisen können, das 2007 lanciert wurde. Sie setzen die firmeneigenen Research- und Handelssysteme ein, um weltweit in liquide Aktien zu investieren, ohne dabei vom Markt-Beta beeinflusst zu werden. Mit einer angestrebten Volatilität von 6% bis 8% versucht die Strategie über einen Marktzyklus von drei Jahren attraktive Renditen zu erzielen.

Die **systematische diversifizierte Makro-Strategie** ist ein Anlageklassen übergreifendes Multi-Asset-Produkt auf Basis des 2013 lancierten Core Macro-Investment-Programms von Cantab. Sie strebt nach Erträgen, die nicht mit traditionellen Anlageklassen korrelieren. Hierzu identifiziert sie dauerhafte und wiederkehrende Ertragsquellen in über 100 Märkten mittels Anlagen in Währungen, Anleihen, Aktienindizes und Rohstoffen. Das annualisierte Volatilitätsziel liegt bei 10 bis 12% und auch diese Strategie setzt es sich zum Ziel, attraktive Renditen über einen Marktzyklus hinweg mit geringstmöglicher Korrelation zu traditionellen Märkten zu generieren.

Zusätzlich zur bestehenden Angebotspalette von Cantab umfasst GAM Systematic auch die bestehende Strategie für alternative Risikoprämien, die von Dr. Lars Jaeger verwaltet wird, einem der Pioniere im Bereich alternatives Beta.

GAM Systematic dient als Innovationszentrum der Gruppe für die Entwicklung neuer Technologien und Ansätze für systematische Strategien. Die Angebotspalette von GAM Systematic wird im Laufe der Zeit Produkte umfassen, welche die Grundsätze der systematischen Anlage sowohl auf alternative als auch auf Long-only-Investmentstrategien anwenden.

Weitere Informationen zu GAM Systematic finden Sie unter: www.gam.com/en/systematic

Bevorstehende Termine:

- | | |
|-------------------------|---|
| 20. Oktober 2016 | Zwischenbericht für das dritte Quartal 2016 |
| 2. März 2017 | Jahresergebnisse 2016 |
| 26. April 2017 | Zwischenbericht für das erste Quartal 2017 |
| 27. April 2017 | Ordentliche Generalversammlung |

Kontakt für weitere Informationen:

GAM Media Relations:

London: +44 (0) 207 393 86 99

Zurich: +41 (0) 58 426 62 65

GAM Investor Relations:

Zurich: +41 (0) 58 426 31 36

Cantab Media Relations:

Andrew Honnor, Georgiana Brunner or Rob White

Greenbrook Communications +44 (0)20 7952 2000

Besuchen Sie uns auf: www.gam.com

Folgen Sie uns auf: [Twitter](#), [LinkedIn](#) and [XING](#)

Über GAM

GAM ist eine der führenden unabhängigen, reinen Vermögensverwaltungsgruppen der Welt. Unter den beiden Marken GAM und Julius Bär Fonds bietet sie aktive Anlagelösungen und -produkte für Institutionen, Finanzintermediäre und Privatkunden an. Das Investment-Management-Kerngeschäft der Gruppe wird durch eine Private Labelling-Sparte ergänzt, die Fondsmanagement- und andere unterstützende Dienstleistungen für Dritte anbietet. GAM beschäftigt über 1 000 Mitarbeitende in 11 Ländern und betreibt Anlagezentren in London, Zürich, Hongkong, New York, Lugano und Mailand. Die Vermögensverwalter werden von einem umfassenden weltweiten Vertriebsnetz unterstützt. Die Aktien von GAM (Symbol „GAM“) mit Sitz in Zürich sind an der SIX Swiss Exchange notiert und Teil des Swiss Market Index Mid (SMIM). Die Gruppe verwaltet per 30. Juni 2016 Vermögen von CHF 113.5 Milliarden (USD 116.5 Milliarden).

Über Cantab Capital Partners

Cantab Capital Partners LLP ist ein Asset Manager mit Sitz in Cambridge, UK, und verwaltetes Vermögen von mehreren Milliarden US-Dollar. Die Firma verfolgt einen rigorosen systematischen, Multi-Strategie-, Multi-Asset-Ansatz, der oft als ‚Systematic Macro‘ bezeichnet wird. Cantab verwaltet Vermögen für einige der sophistiziertesten institutionellen Anleger weltweit, inklusive grossen Pensionskassen, Staatsfonds und Stiftungen. Cantab wurde 2006 durch Dr. Ewan Kirk gegründet. Cantab verwaltet zwei Programme, das CCP Quantitative- und das CCP Core Macro-Programm. Die Eckpfeiler von Cantabs Investmentphilosophie ist die Zusammenführung von Wissenschaft mit innovativer Technologie, einem hohen Grad an Transparenz und robusten Risikosystemen. Die Mehrheit von Cantabs Mitarbeiter fokussiert sich auf die Investment- und Technologieforschung und vereint unter sich verschiedene Kompetenzen. Die meisten stammen aus einem akademischen Umfeld mit Abschlüssen in Statistik, Mathematik, Physik, Computerwissenschaften oder anderen quantitativen Disziplinen. Was sie alle vereint ist das Streben nach wissenschaftlicher Exzellenz und der Teamspirit. Im Jahr 2015 sprach Cantab eine Spende in der Höhe von £5 Millionen an die University of Cambridge. Das ‚Cantab Capital Institute for the Mathematics of Information‘ sitzt innerhalb der renommierten mathematischen Fakultät der University of Cambridge. Das neue Institut bezieht sich auf fundamentale Techniken der Mathematik, um die Herausforderung zu meistern, aus den Massen von Daten, die uns umgeben, schlau zu werden.

www.cantabcapital.com

Hinweis in Bezug auf zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Medienmitteilung der GAM Holding AG («die Gesellschaft») beinhaltet zukunftsgerichtete Aussagen, welche die Absichten, Vorstellungen oder aktuellen Erwartungen und Prognosen der Gesellschaft über ihre zukünftigen Geschäftsergebnisse, finanzielle Lage, Liquidität, Leistung, Aussichten, Strategien, Möglichkeiten sowie über das Geschäftsumfeld, in welchem sie sich bewegt, widerspiegeln. Zukunftsgerichtete Aussagen umfassen alle Ereignisse, die keine historischen Fakten darstellen. Die Gesellschaft hat versucht, diese Aussagen durch die Verwendung von Worten wie «könnte», «wird», «sollte», «erwartet», «beabsichtigt», «schätzt», «sieht voraus», «glaubt», «versucht», «plant», «sagt voraus» und ähnlichen Begriffen zu kennzeichnen. Solche Aussagen werden auf der Grundlage von Schätzungen und Erwartungen gemacht, welche sich als falsch herausstellen können, obwohl die Gesellschaft sie im jetzigen Zeitpunkt als angemessen erachtet. Diese zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen Risiken, Unsicherheiten, Annahmen und anderen Faktoren, die dazu führen können, dass das tatsächliche Geschäftsergebnis, die finanzielle Lage, Liquidität, Leistung, Aussichten und Möglichkeiten der Gesellschaft sowie der Märkte, welche die Gesellschaft bedient oder zu bedienen beabsichtigt, wesentlich von diesen zukunftsgerichteten Aussagen abweichen können. Wichtige Faktoren, die zu solchen Abweichungen führen können, sind unter anderem: Veränderungen des Geschäfts- oder Marktumfelds, legislative, steuerliche oder regulatorische Entwicklungen, die allgemeine wirtschaftliche Lage sowie die Möglichkeiten der Gesellschaft, auf Entwicklungen in der Finanzdienstleistungsindustrie zu reagieren. Zusätzliche Faktoren können die tatsächlichen Resultate, Leistungen oder Errungenschaften wesentlich beeinflussen. Die Gesellschaft übernimmt ausdrücklich keine Verpflichtung und beabsichtigt auch nicht, Aktualisierungen oder Korrekturen irgendwelcher in dieser Medienmitteilung enthaltener zukunftsgerichteter Aussagen vorzunehmen oder Änderungen in den Erwartungen der Gesellschaft oder Änderungen von Ereignissen, Bedingungen und Umständen, auf welchen diese zukunftsgerichteten Aussagen basieren, mitzuteilen, soweit dies nicht durch anwendbares Recht oder regulatorische Bestimmungen vorgeschrieben ist.

Dies ist keine Aufforderung zur Anlage in Produkte oder Strategien von GAM. Anlagen sollten erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts, des Zeichnungsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Satzung sowie des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts (die „Rechtsdokumente“) sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerexperten getätigt werden.

Dieses Material/diese Präsentation erwähnt möglicherweise Teilfonds von GAM Star Fund p.l.c., Geschäftssitz: George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland, einer Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die nach dem Recht von Irland gegründet wurde und von der Central Bank of Ireland (CBI) gemäß Richtlinie 2009/65/EG als OGAW-Fonds zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist GAM Fund Management Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland.