



## GAM (Deutschland) GmbH

**Adresse:** Taunusanlage 15  
60325 Frankfurt am Main

**Tel.:** +49 69 50 50 500

**Website:** www.gam.com

**Teamgröße:** 4 Kundenberater,  
2 Support (institutioneller Bereich)

## Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Christopher Hönig**  
Head of Distribution  
christopher.hoenig@gam.com

**Maximilian Neupert**  
Client Manager Institutional Clients  
maximilian.neupert@gam.com

## Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Wir verwalten Vermögenswerte in Höhe von 128,8 Mrd. Euro\* (ohne die ARBF-Strategien, die liquidiert werden) für Institutionen, Anlageberater und Privatanleger. Seit 35 Jahren bieten wir aktive Investmentlösungen in zahlreichen Anlageklassen an. Für externe Vermögensverwalter nutzen wir unsere Infrastruktur seit mehr als zwei Jahrzehnten für das Angebot von Fondsdienstleistungen. Mit über 900 Mitarbeitenden in 14 Ländern sind wir dank unserer Größe und unseren Ressourcen ein globales Unternehmen, aber dennoch klein genug, um den Anforderungen unserer Kunden schnell und flexibel gerecht zu werden.

## Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1996

### Mitgliedschaften in Verbänden:

- BVI  BAI  EFAMA  
 Andere: Verband der Auslandsbanken (VAB)

### Assets under Management in Zahlen (in Mrd. Euro):

**128,8\*** AuM weltweit  
**\*\*** AuM europäische Kunden  
**\*\*** AuM deutsche Kunden  
**\*\*** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
**69,4\*** AuM „Third Party Business“ (Private Labelling)

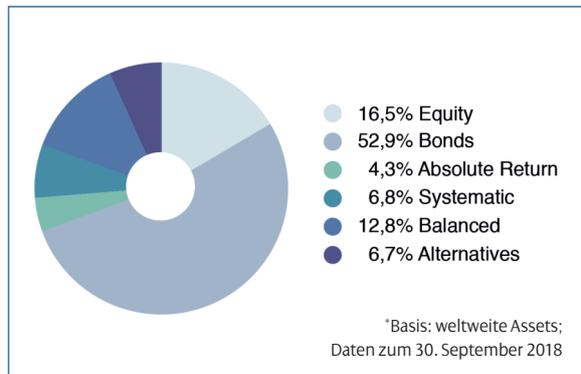
### Angebotene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds  
 Publikumsfonds (OGAW/UCITS)  
 Strukturen/Zertifikate  
 Closed-End-Funds

\* Daten per 30. September 2018

\*\*GAM hat keine Transparenz über ihre Endinvestoren und deren Domizil, da der Grossteil des verwalteten Vermögens in Treuhandkonten unserer Vertriebsgesellschaften gehalten wird.

## Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



## Services:

- Advisory/Sub-Advisory  
Bemerkung: Management von Spezialfondsmandaten, Publikumsfonds, Private-Labelling-Fonds, Outsourcingfähigkeit gegeben
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations  
Bemerkung: via Luxemburg
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)  
Bemerkung: innerhalb unserer Produkte
- Research  
Bemerkung: externer Bezug und proprietäres Research durch unsere Portfoliomanager
- KAG/KVG  
Bemerkung: via Luxemburg
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Securities Lending  
Bemerkung: innerhalb unserer Produkte, jedoch selektiv, nicht bei allen Produkten

## Performancemessung/-verifizierung:

- Intern  Extern: GIPS

## Angebotene Assetklassen:

### 1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	-/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	X/X	-/X	-/X	X/X	-/X	X/X	-/-
Small Cap/Large Cap		-/-	X/X	-/-	X/X	-/X	-/-	-/-	-/-
Growth/Value		-/X	X/X	-/X	X/X	X/-	X/X	X/X	-/-
Bottom-up/Top-down		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/X	X/X	X/-	X/X	X/-	X/-	X/X	-/-
Absolute / Relative Return		X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	X/-	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		-	X	-	-	-	-	-	-
Andere: Thematic		X	-	-	-	-	-	-	-
Andere: Systematic		X	-	-	-	-	-	-	-

### 2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		-	X	-	X	X	-	X	-
Corporate Bonds		X	X	-	X	X	-	-	-
High Yield		X	X	-	-	-	-	X	-
Inflation Linked Bonds		X	-	-	-	-	-	X	-
Convertible Bonds		X	-	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	X	-	X	-	-	-	-
Senior Loans		-	X	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		-	-	-	-	-	-	X	-
Strukturierte Produkte		X	-	-	-	-	-	-	-
SRI		-	-	-	-	-	-	-	-
Andere: ILS/CAT Bonds		X	-	-	-	-	-	-	-
Andere: Real Estate Debt		X	X	-	-	-	-	-	-

### 3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Seit fast 25 Jahren bietet das Team für Alternative Investmentlösungen eine umfangreiche Palette an maßgeschneiderten Produkten an. Das Angebot reicht von breit diversifizierten Portfolios, Single Manager Strategien und kundenspezifischen Restriktionsmandaten bis hin zu strategischen Partnerschaften. Unter die Single-Manager-Strategien fallen u.a. Strategien wie Equity Hedge, Trading, Event Driven oder Relative Value. Zudem werden gewerbliche Immobilienkredite als Portfolioanlage angeboten. Die renommierten Anlageteams bei GAM verfügen über hochentwickelte Systeme sowie eine Infrastruktur, die eigens dem Research, der Analyse, der Modellierung und der Überwachung von alternativen Portfolios dienen.

#### Erläuterungen zu den angegebenen Produkten: Festverzinsliche Anlagen

Im traditionellen Bereich bieten wir Strategien an, die relativ zu einer Benchmark verwaltet werden. Darüber hinaus verwalten wir hochspezialisierte Strategien wie Commercial Real Estate Debt, MBS, ABS, Cat Bonds und nachrangige Unternehmensanleihen sowie eine umfangreiche Strategiepalette im Schwellenländerbereich (sowohl Lokal- als auch Hartwährungsanleihen).

#### Absolute-Return-Strategien und alternative Anlagen

Wir bieten eine attraktive Auswahl von Absolute-Return-Strategien an, welche das Ziel haben, positive risikoadjustierte Renditen unabhängig vom Marktumfeld zu erzielen. Wir verwalten beispielsweise Absolute-Return-Strategien im Bereich Fixed Income, Aktien, Währungen und Rohstoffe. Darüber hinaus bieten wir im alternativen Bereich beispielsweise Strategien wie Long/Short, Event Driven, Merger Arbitrage oder Relative Value und systematische Strategien an.

#### Aktienanlagen

Wir verwalten aktiv ein breit diversifiziertes Produktsortiment in Industrie- und Entwicklungsländern. Dies umfasst Strategien mit geografischem Fokus oder global investierende Themenfonds (Bsp. Technologie, Healthcare oder Luxusgüter).

#### Gemischte Portfolios

Unsere Kernkompetenzen liegen im aktiven Portfoliomanagement und in der Selektion der Instrumente für Direktinvestitionen oder von ETFs und Fonds für die jeweilige Anlagestrategie, aber auch im Einsatz von Derivaten.

#### Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Unsere Prozesse und Strukturen sind darauf ausgelegt, unabhängiges Denken und rasche Entscheidungsfindung zu fördern. So sind unsere Investment-Spezialisten keiner Hausmeinung unterworfen, sondern dazu ermutigt, das Potenzial ihrer Portfolios unabhängig von jeglichen zentralisierten Anlagerichtlinien zu maximieren, indem sie ihre eigenen überzeugungsbasierten Ansichten der Märkte entwickeln.

Anlegen ist eine langfristige Angelegenheit, und wir setzen dieses Bewusstsein seit über drei Jahrzehnten erfolgreich um. Unsere breite Palette an Anlagelösungen umfasst Strategien in allen Anlageklassen mit besonderem Fokus auf die Kernbereiche Absolute Return, alternative und festverzinsliche Anlagen, Aktien und Multi-Asset-Strategien.

Im Bereich Fixed Income Strategien wie Katastrophenanleihen, Immobilienanleihen, spezialisierte Kreditprodukte, Mortgage Backed Securities (MBS) und Schwellenländeranleihen ist GAM führend.

#### Welche Projekte stehen 2019 im Vordergrund:

2019 wird im Zeichen von spezialisierten Fixed-Income-Strategien und dem Ausbau unseres Angebots im systematischen Bereich stehen. Mit der Lancierung unserer systematischen Credit Long/Short-Strategie wird GAM seinem Ruf als innovativer Anbieter erneut gerecht und das technologische Kompetenzzentrum in Cambridge in seiner ganzen Bandbreite nutzen. Ferner werden die bereits lange etablierten Strategien mit Cat Bonds, MBS, Nachrang- und Schwellenländeranleihen einen attraktiven Baustein für Investoren darstellen, die abseits der klassischen Strategien Investmentmöglichkeiten suchen. Komplettieren wird dieses Angebot für institutionelle Investoren unsere langjährige Expertise im Segment der Alternativen Risikoprämien, das mit Dr. Lars Jaeger von einem der Pioniere in diesem Segment verantwortet wird.

#### DISCLAIMER:

Quelle: GAM, sofern nicht anders angegeben.

Dieses Material unterliegt der Geheimhaltung und ist ausschließlich für den Gebrauch durch die Person(en) bestimmt, an die es weitergegeben oder gesendet wurde, und darf weder im Ganzen noch in Teilen vervielfältigt, kopiert oder an Dritte weitergegeben werden. **Es richtet sich an erfahrene, professionelle, zulässige, institutionelle und/oder qualifizierte Anleger, die über die Kenntnisse und die erforderliche Finanzkompetenz verfügen, um die Risiken der beschriebenen Anlagen zu verstehen und zu tragen.** Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar und dürfen nicht als alleinige Grundlage für Anlage- oder sonstige Entscheidungen dienen. Es handelt sich nicht um eine Zeichnungsaufforderung, sondern das Material dient ausschließlich zu Informationszwecken.

Die in diesem Dokument vertretenen Ansichten sind die des Managers zum Zeitpunkt der Publikation und können sich ändern. **Die Performance in der Vergangenheit ist nicht als Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung zu verstehen.**

Historische Daten können von Zeit zu Zeit Anpassungen unterworfen sein. Meinungen, Einschätzungen und sonstige in diesem Dokument enthaltene Informationen können ohne Ankündigung geändert oder zurückgezogen werden. Soweit gesetzlich zulässig, übernimmt GAM weder Verantwortung für die Richtigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Zweckdienlichkeit oder Angemessenheit dieser Informationen.

Im Vereinigten Königreich wurde dieses Material von GAM London Ltd, 20, King Street, London SW1Y 6QY, England, ausgegeben und genehmigt, die von der britischen Financial Conduct Authority zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht.