

GAM会社概要

2023年3月

For Professional Investors only

本書面は機密情報を含んでおり、弊社が配布先または送付先として意図した特定の相手方の内部利用目的に限定してお渡しするものです。本書面の内容の一部または全部の複写複製、転載または第三者への配布を行わないようにお願いします。

- ❖ 創業者ジルベール・ドゥ・ボトンの信念に根差すオープン・アーキテクチャ・モデル
活発な買収・提携戦略を通じ、卓越した運用戦略を提供



ロスチャイルド銀行(Rothschild Bank AG)初代総裁
資産運用業界におけるオープン・アーキテクチャのパイオニアとして著名
FOFビジネスを通じて培った高いマネージャー選定力が、今日のGAMに受け継がれる

- ❖ スイス・チューリッヒを本拠に、世界14カ国にグローバル展開
独立系運用会社としてスイス証券取引所に株式上場



- ❖ 幅広い運用戦略と高い商品組成力で、投資家ニーズに緻密に対応

資産運用ビジネス

CHF23.3bil

(約3.4兆円)¹

ファンド・マネジメント・
サービス

CHF48.4bil

(約7.1兆円)¹

グループ概要

- ❖ **会社名称** : GAM Holding AG
(上場会社名、グループ持株会社)
- ❖ **設立** : 1983年
- ❖ **本社所在地** : スイス・チューリッヒ
- ❖ **従業員数** : 527名*
- ❖ **運用資産残高** : CHF72bil
(約10.4兆円)¹



❖ 運用体制

✓ GAM本体

世界6都市の運用チームに
70名の運用プロフェッショナルが所在

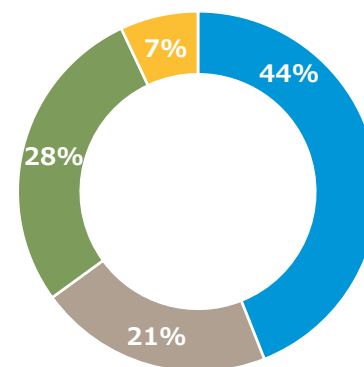
チューリッヒ ロンドン ニューヨーク
ケンブリッジ 香港 ミラノ

✓ 提携運用会社

世界有数のCATボンド運用会社他
複数の提携先運用会社が、世界各地に所在

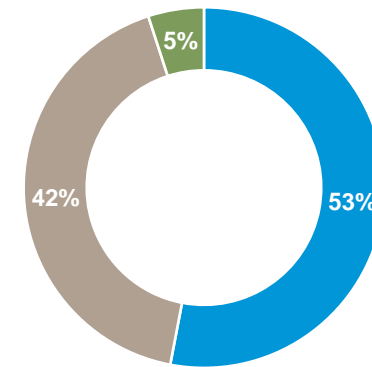
Fermat社 : 米国・コネチカット州
Atlanticomnium社 : スイス・ジュネーブ
Liberty Street社 : 米国・サンフランシスコ

商品別運用資産残高



- 債券
- 株式
- マルチアセット
- オルタナティブ

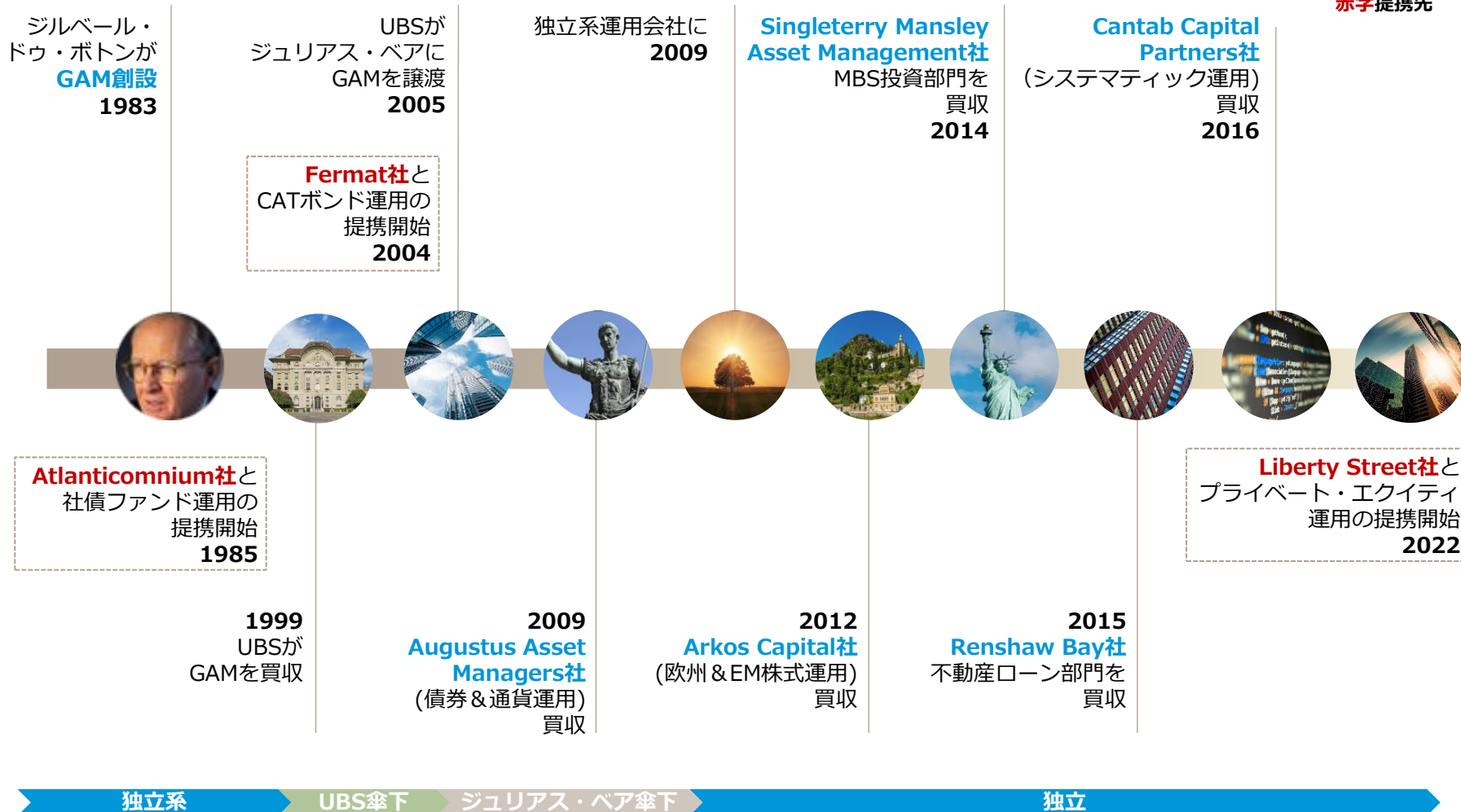
顧客タイプ別運用資産残高



- 販売会社
- 機関投資家
- 個人投資家

GAMのあゆみ

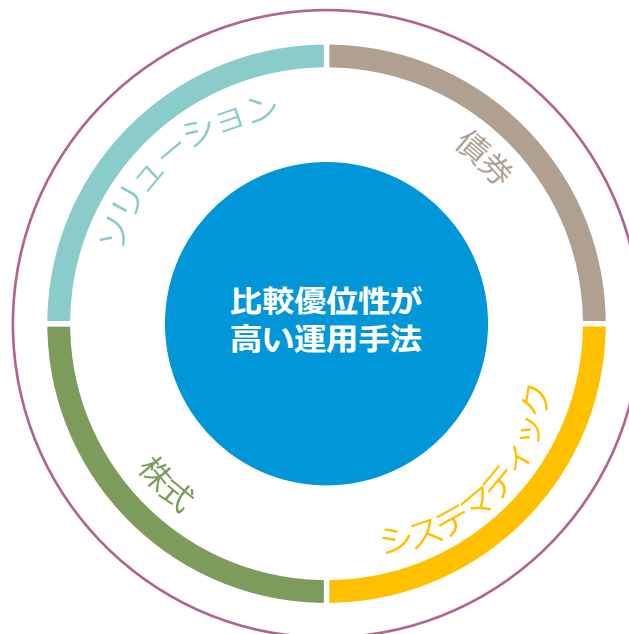
青字買収先
赤字提携先



- マルチ・アセット個別運用
- ターゲット・リスク型ポートフォリオ
- オーダーメイドのソリューション

- 日本株式リーダーズ
- 日本株式リーダーズβヘッジ
- テーマ型グローバル株式
 - ✓ ディスラプティブ・グロース
- 株式ロング・ショート
- スイス株式
 - ✓ スイス・サステナブル
- 欧州株式
- 新興国株式
- アジア株式

非伝統的資産・手法からの収益の源泉 差別化されたアクティブ運用戦略



- CAT債
- MBS
- グローバル投資適格社債
- グローバル転換社債
- 新興国債券
- アジア・インカム
- 絶対収益型債券
 - ✓ EMレーツ
 - ✓ グローバル・レーツ
- クレジット・オポチュニティ (ハイブリッド証券)

- コア・マクロ
- プライベート資産戦略
 - ✓ プライベート・エクイティ
 - ✓ インフラ・デッド

❖ GAMファンドMorningstar 四分位ランキング

株式ファンド	3年	5年	7年	10年	設定来
GAM Star Disruptive Growth	3	2	1	1	1
GAM Star European Equity	1	1	1	1	1
GAM Swiss Sustainable Companies	1	1	1	1	1
GAM Star Japan Leaders	4	4	2	1	1
GAM Swiss S&M Cap	1	1	1	1	1
GAM Swiss	1	1	1	1	2
GAM Asia Focus	2	2	1	1	1

債券ファンド	3年	5年	7年	10年	設定来
GAM Star Cat Bond	2	2	3	1	1
GAM Star Interest Trend	2	4	-	-	3
GAM Star Credit Opportunities USD	3	4	3	1	1

その他ファンド	3年	5年	7年	10年	設定来
GAM Star Global Rates	1	1	1	1	1
GAM Star Alpha Technology	2	1	1	-	1

- ❖ 1997年に日本進出し、主に国内大手金融グループ各社との協働の下、年金基金、金融法人他機関投資家、個人向け公募投信等のビジネスを獲得
- ❖ 2018年9月、第1種金融商品取引業に加え、投資運用業（投資一任業務）および投資助言・代理業（投資顧問契約または投資一任契約の締結の代理・媒介業務）を登録し事業拡大を目指す
- ❖ 2020年6月、戸島真人が代表取締役社長に就任

GAM証券投資顧問株式会社

GAMホールディングAG 傘下の日本法人

業務内容：第一種金融商品取引業、投資運用業（投資一任業務）
及び投資助言・代理業

役職員数：10名（常勤:7名、非常勤:3名。2023年3月末時点）

設立時期：1997年2月

資本金額：661.5百万円（2023年3月末現在）

金融商品取引業者：関東財務局長（金商）第63号

加入協会：日本証券業協会／一般社団法人日本投資顧問業協会

所在地：〒100-0005 東京都千代田区丸の内3-1-1 国際ビルディング

電話番号（代表）：03-6705-2920

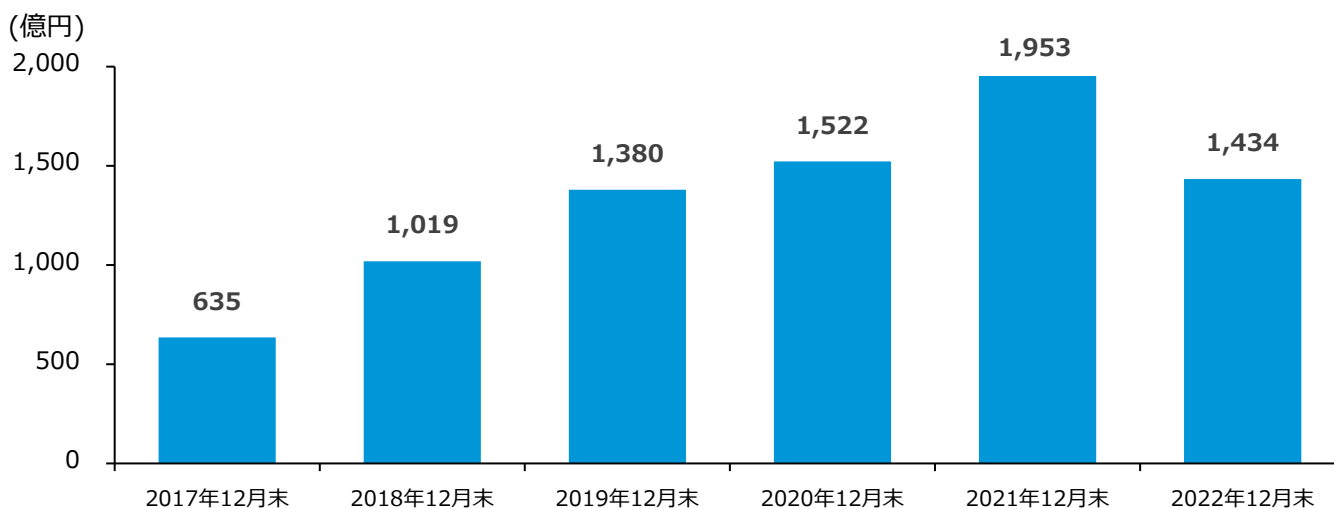
ウェブサイト：<https://www.gam.com>（英語・ドイツ語版のみ）

□ 事業概況*

GAMグループ日本拠点であるGAM証券投資顧問株式会社の業績は近年順調に成長を遂げており、本邦投資家からGAM運用戦略への投資額また投資家数共に、着実な伸びを示しています。

日本におけるGAMグループの資産運用事業は、機関投資家(年金、金融機関、その他)向けのビジネスに加え、2021年4月には、GAMのテーマ型グローバル株式戦略で運用する公募投信も設定**され、個人向けビジネスも拡大しています。 **国内投信委託会社による設定。

□ 契約資産残高の推移*



* 一任口座および運用コンサルタント等を経由したGAMグループのファンド・戦略への投資、投資助言契約等を含む契約資産残高と顧客数。

ご留意事項

当資料は、GAMグループ並びにGAMグループの運用戦略に対する理解を深めていただくことを目的として作成したものであり、特定の有価証券への投資の勧誘を目的とするものではありません。当資料は、弊社において信頼できると判断したデータおよび資料に基づいて作成しておりますが、その情報の正確性、完全性について保証するものではありません。また、当資料中の運用実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。さらに当資料中の意見は作成時点での予想をもとに作成されておりますため、今後の経済動向や市場環境の変化、さらに金融取引手法の多様化に伴う変化に対応し、予告なく変更される可能性があります。弊社は必要に応じて、法人のお客様に関する非公開情報を弊社グループ会社に提供し、または受領する場合があります。非公開情報の授受の停止をご希望の法人のお客様は、弊社までその旨をお申出ください。特に断りのない限りデータの出所はGAMです。

お取引にあたっての手数料等およびリスクについて

投資信託（外国投資信託、外国投資証券）にご投資いただく際は、各商品ごとに設定された所定の手数料や諸経費等をご負担いただく場合があります。各商品には価格の変動等による損失を生じるおそれがあります。なお、各商品の手数料等およびリスクについては、商品ごとに異なりますので、お取引にあたっては、目論見書等の「手数料、報酬および費用」「投資リスク」などをよくお読みください。

商号等： GAM証券投資顧問株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第63号

加入協会： 日本証券業協会／一般社団法人日本投資顧問業協会