

6. Februar 2019

MEDIENMITTEILUNG

GAM Systematic lanciert neue Dynamic-Credit-Strategie

- Vollständig systematische Lösung, die über den Zyklus auf absoluter sowie risikoadjustierter Basis höhere Renditen als die globalen *Credit*-Märkte erzielen soll
- Strategische Allokation zu *Credit*-Märkten mit der Möglichkeit, das Exposure bei schwierigen Marktlagen taktisch zu reduzieren
- Geringe langfristige Korrelation zu traditionellen *Credit*-Instrumenten
- UCITS-Struktur bietet Anlegern tägliche Liquidität

GAM Investments gibt die Lancierung einer neuen Dynamic-Credit-Strategie auf der GAM Systematic-Plattform bekannt. Die hoch transparente, liquide und skalierbare Anlagelösung erlaubt aufgrund ihrer Ausgestaltung einen flexiblen Einsatz sowohl als Alternative zu traditionellen *Credit*-Produkten wie auch als *Credit-Overlay*-Strategie. Die GAM Systematic-Plattform weist per 30. November 2018 ein verwaltetes Vermögen in quantitativen Strategien von USD 4,3 Milliarden auf.

Diese innovative *Credit*-Strategie ist eine vollständig systematische Lösung und strebt über den Zyklus auf absoluter sowie risikoadjustierter Basis höhere Renditen als die globalen *Credit*-Märkte an – dies bei gleichzeitiger Minderung der Abwärtsrisiken. Die Strategie baut Long-Positionen in *Credit*-Märkten auf und kann bei Verschlechterung der Marktlage diese Positionen reduzieren, eine Short-Positionierung einnehmen, und zugleich Long-Positionen in als sicher geltenden festverzinslichen Anlagen aufbauen. Die Strategie ist höchst liquide und handelt mit *Credit*-Indizes, US- und deutschen Staatsanleihen-Futures sowie *Credit Default Swaps* (CDS) aus einem Universum von ca. 400 Einzelnamen.

Die Strategie kombiniert dynamisch drei diversifizierte Ansätze: *Tactical Credit*, *Directional Credit* und *Market Neutral Credit*. Diese agieren sinngemäss wie ein *Credit*-Trader, ein *Credit*-Strategie bzw. ein *Credit*-Analyst. Diese drei Ertragssäulen bieten Investoren ein deutlich breiteres und dynamischer abgestütztes Instrumentarium, um über den Zyklus hinweg nachhaltigen Mehrwert aus den globalen *Credit*-Märkten zu generieren.

Die Dynamic-Credit-Strategie wird vom GAM Systematic-Team verwaltet und ergänzt die bestehende Palette an systematischen Strategien, die bereits Aktien-, Anleihen-, Multi-Asset- und alternative Anlagen umfassen. Der rein systematische, modellgetriebene und regelbasierte Anlageansatz erlaubt eine ausgesprochen hohe Repetierbarkeit.

Der Anlageprozess von GAM Systematic wird von einem robusten Risikomanagement untermauert. Allen Strategien liegen rigorose, wissenschaftliche Analysen und Kontrollen zugrunde, bevor sie in ein Portfolio aufgenommen werden.

«Anleger sind zunehmend auf der Suche nach Instrumenten, mit denen sie ihre Portfolios diversifizieren können. Die Dynamic-Credit-Strategie entspricht diesem Bedürfnis. Sie bietet *Credit*-Renditen, ist aber auch mit Krisenindikatoren ausgestattet, die darauf abzielen, das *Credit*-Risiko in schwierigen Marktlagen zu reduzieren. Das ermöglicht breiter gestreute Renditen jenseits traditioneller *Credit*-Allokationen», erläutert **Anthony Lawler, Co-Head von GAM Systematic**.

«Mit dieser *Credit*-Strategie verbreitet GAM Systematic das Angebot an quantitativen Anlageformen über verschiedene Assetklassen. Allokationen in systematischen Strategien erfreuen sich unter Investoren zunehmender Beliebtheit, was sich in Nettomittelzuflüssen in unseren beiden grössten Strategien – Alternative Risk Premia und Core Macro – widerspiegelt.»

Kontakt für weitere Informationen:

GAM Media Relations:

London: +44 (0) 207 393 86 99

Zürich: +41 (0) 58 426 63 29

Besuchen Sie uns unter: www.gam.com

Folgen Sie uns auf: [Twitter](#) und [LinkedIn](#)

Hinweise für Redakteure

Die neue Dynamic-Credit-Strategie strebt an, die Erträge aus drei diversifizierten Strömen zu optimieren, unter anderem mit dem *Tactical-Credit*-Ansatz, der Veränderungen der Risikobereitschaft nutzt, dem *Directional-Credit*-Ansatz, der Veränderungen des Umfelds an den *Credit*-Märkten nutzt, sowie dem *Market-Neutral-Credit*-Ansatz, der Veränderungen der relativen Spreads zwischen Emittenten nutzt.

Über GAM

GAM ist eine der führenden unabhängigen, reinen Vermögensverwaltungsgruppen der Welt. Sie bietet aktive Anlagelösungen und -produkte für Institutionen, Finanzintermediäre und Privatkunden an. Das Investment Management Kerngeschäft der Gruppe wird durch eine Private Labelling Sparte ergänzt, die Management-Company- und andere unterstützende Dienstleistungen für Dritte anbietet. GAM beschäftigt über 900 Mitarbeitende in 14 Ländern und betreibt Anlagezentren in London, Cambridge, 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 Vermögen von CHF 139,1 Milliarden* (USD 139,2 Milliarden)*.

* Quelle: GAM. Stand der Daten: 30. November 2018.

Wichtige rechtliche Hinweise

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.