

20. Oktober 2022

## PRESSEMITTEILUNG

---

Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 Kotierungsreglement:

# GAM Holding AG veröffentlicht Zwischenbericht für die 3-Monatsperiode per 30. September 2022

## Wichtigste Finanzdaten

- Die verwalteten Vermögen im Bereich Investment Management beliefen sich auf CHF 24.2 Milliarden, mit Netto-Kundenabflüssen von CHF 1.0 Milliarden und negativen Netto-Markt- und Wechselkursbewegungen (FX) in Höhe von CHF 1.7 Milliarden
- Die verwalteten Vermögen im Bereich Fund Management Services beliefen sich auf CHF 50.4 Milliarden, mit Netto-Kundenabflüssen von CHF 3.1 Milliarden und negativen Netto-Markt- und Wechselkursbewegungen von CHF 2.6 Milliarden
- Sehr gute Anlageperformance: 74% der verwalteten Vermögen übertrafen ihre Benchmark im Zeitraum von drei Jahren per 30. September 2022, verglichen mit 73% per 30. Juni 2022

## Wichtigste Informationen zur Strategie im dritten Quartal 2022

- Herausfordernde Marktbedingungen wirken sich auf die verwalteten Vermögen von GAM aus
- Senkung der Gesamtkosten um mindestens CHF 20 Millionen für das Gesamtjahr 2022 im Vergleich zum Gesamtjahr 2021 werden gemäss Plan erreicht
- Unterzeichner des UK Stewardship Codes im zweiten Jahr in Folge, Ankündigung von Netto-Null-Zielen, die mehr als ein Drittel der verwalteten Vermögen im Bereich Investment Management abdecken, und Anerkennung durch Inrate als 4. bestes börsenkotiertes Schweizer Finanzdienstleistungsunternehmen hinsichtlich Corporate Governance

**Peter Sanderson, Group CEO, sagte:** «Die Marktbedingungen waren im dritten Quartal weiterhin sehr herausfordernd, und die Kunden sind zurückhaltend geblieben. Angesichts der negativen Auswirkungen auf unsere verwalteten Vermögen konzentrieren wir uns auf ein solides Kostenmanagement und richten unsere Anlagestrategien weiterhin an die Nachfrage unserer Kunden aus. Die Fähigkeit, unsere Kunden zu unterstützen, war noch nie so wichtig wie jetzt, und ich freue mich, dass wir eine starke Anlageperformance, eine dezidierte Vordenkerrolle und einen hervorragenden Kundenservice bieten können.»

**David Jacob, Präsident des Verwaltungsrats, sagte:** «Trotz des wohl widrigsten Umfelds seit Jahrzehnten ist es erfreulich, dass wir eine sehr gute Anlageperformance erreichen und gute Fortschritte bei der Straffung unseres Geschäfts gemacht haben. Wir überprüfen fortlaufend die Fortschritte des Unternehmens und stellen sicher, dass unsere Strategie die richtige ist und im Interesse aller unserer Interessengruppen liegt.»

## Verwaltete Vermögen

Per 30. September 2022 beliefen sich die verwalteten Vermögen der Gruppe auf insgesamt CHF 74.6 Milliarden, verglichen mit CHF 83.2 Milliarden per Ende Juni 2022.

### Investment Management

Die verwalteten Vermögen beliefen sich auf insgesamt CHF 24.2 Milliarden – verglichen mit CHF 27.1 Milliarden per 30. Juni 2022 – mit Netto-Kundenabflüssen von CHF 1.0 Milliarden und negativen Nettomarkt- und Wechselkursbewegungen von CHF 1.7 Milliarden.

### Nettoflüsse nach Kompetenz

Bei **Fixed-Income** verzeichneten wir Nettoabflüsse von CHF 0.5 Milliarden, hauptsächlich aufgrund von Anlageentscheidungen von Kunden betreffend der GAM Star Credit Opportunities und der GAM Star MBS Total Return Fonds.

Unsere **Multi-Asset-Strategien** verzeichneten Abflüsse in Höhe von CHF 0.2 Milliarden.

Im Bereich **Equities** verzeichneten wir Zuflüsse in die Fonds GAM UK Equity Income und GAM China Evolution Equity. In den Fonds GAM Emerging Markets Equity, GAM Star Disruptive Growth und GAM Star Continental European Equity verzeichneten wir Abflüsse, was zu Nettoabflüssen in Equities in Höhe von CHF 0.2 Milliarden führte.

Im Bereich **Alternatives** wurden Zuflüsse in die Fonds GAM Star Global Rates und Private Shares durch Abflüsse aus unseren GAM Commodity und GAM Systematic Core Macro Fonds ausgeglichen, was zu Nettoabflüssen in Höhe von CHF 0.1 Milliarden führte.

### Veränderung der verwalteten Vermögen (CHF Mrd.)

Kompetenz	Verwaltete Vermögen per 1. Juli 2022	Netto-Kundenflüsse	In der Liquidierungsphase	Markt/ Wechselkursbewegungen	Verwaltete Vermögen per 30. Sept. 2022
Fixed Income	12.1	(0.5)	(0.2)	(0.7)	10.7
Multi Asset	7.7	(0.2)	-	(0.4)	7.1
Equity	5.3	(0.2)	-	(0.4)	4.7
Alternatives	2.0	(0.1)	-	(0.2)	1.7
<b>Gesamt</b>	<b>27.1</b>	<b>(1.0)</b>	<b>(0.2)<sup>1</sup></b>	<b>(1.7)</b>	<b>24.2</b>

### Anlageperformance

Im Dreijahreszeitraum per 30. September 2022 übertrafen 74% der verwalteten Vermögen der Fonds ihre jeweilige Benchmark, verglichen mit 73% per 30. Juni 2022.

Im Fünfjahreszeitraum per 30. September 2022 entwickelten sich 59% der verwalteten Vermögen der Fonds besser als ihre jeweilige Benchmark, verglichen mit 40% per 30. Juni 2022.

<sup>1</sup> In der Liquidierungsphase befindliche Fonds umfassen CHF 0.05 Mrd. GAM Total Return Bond, CHF 0.01 Mrd. GAM Global High Yield, CHF 0.02 Mrd. GAM Multibond Dollar Bond, CHF 0.03 Mrd. GAM Inflation Linked Bond, CHF 0.01 Mrd. GAM Multibond Asian Income Bond, CHF 0.03 Mrd. GAM Multibond Diversified Income Bond, CHF 0.07 Mrd. GAM Multistock Health Innovation Equity.

Von den von Morningstar verfolgten verwalteten Vermögen von GAM schnitten 78% bzw. 61% über den Drei- bzw. Fünfjahreszeitraum per 30. September 2022 besser ab als ihre jeweiligen Vergleichsgruppen, verglichen mit 69% bzw. 58% per 30. Juni 2022.

### Fund Management Services

Unser Geschäftsbereich Fund Management Services meldete verwaltete Vermögen in Höhe von CHF 50.4 Milliarden. Dies entspricht einem Rückgang verglichen mit CHF 56.1 Milliarden per 30. Juni 2022.

### Veränderung der verwalteten Vermögen (CHF Mrd.)

Fondsdomizil	Verwaltete Vermögen per 1. Juli 2022	Nettoflüsse	Markt/ Wechselkursbewegungen	Verwaltete Vermögen per 30. Sept. 2022
Schweiz	12.7	(0.1)	(0.5)	12.1
Übriges Europa	43.4	(3.0)	(2.1)	38.3
<b>Gesamt</b>	<b>56.1</b>	<b>(3.1)</b>	<b>(2.6)</b>	<b>50.4</b>

### Ausblick

- Wir erwarten, dass das Marktumfeld herausfordernd und die Kunden vorsichtig bleiben werden.
- Wir konzentrieren uns darauf, unsere Kunden mit aktiv gemanagten und auf Überzeugung basierenden Anlagelösungen zu bedienen.
- Gleichzeitig führen wir das Unternehmen, um die angestrebte Reduktion der Gesamtkosten von mindestens CHF 20 Millionen für das Gesamtjahr 2022 zu erreichen.

### Kommende Veranstaltungen:

<b>28. Februar 2023</b>	Jahresergebnisse 2022
<b>20. April 2023</b>	Zwischenbericht für das erste Quartal 2023

### Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Charles Naylor  
Global Head of Communications and Investor Relations  
T +44 7890 386 699

Media Relations  
Ute Dehn Christen  
T +41 58 426 31 36

Besuchen Sie uns auf: [www.gam.com](http://www.gam.com)  
Folgen Sie uns auf: [Twitter](#) und [LinkedIn](#)

## Über GAM

Wir sind ein aktiver und unabhängiger globaler Vermögensverwalter, der über das Offensichtliche hinausdenkt, um unseren Kunden unverwechselbare und differenzierte Anlagelösungen in unseren drei Kerngeschäftsbereichen anzubieten: Investment Management, Wealth Management und Fund Management Services.

Unser Ziel lautet, die finanzielle Zukunft unserer Kunden zu schützen und zu verbessern. Wir ziehen die klügsten Köpfe an und befähigen diese, eine Führungsrolle bei Investitionen zu übernehmen, Innovationen hervorzubringen und die Gesellschaft und die Umwelt positiv zu beeinflussen.

Als Dienstleister für Institutionen, Finanzintermediäre und Privatanleger verwalten wir per 30. September 2022 ein Vermögen in Höhe von CHF 74.6 Milliarden.

GAM Investments mit Hauptsitz in Zürich ist an der SIX Swiss Exchange unter dem Symbol «GAM» börslich notiert und beschäftigt per 30. Juni 2022 594 Mitarbeitende in 14 Ländern mit Investmentzentren in London, Cambridge, Zürich, Hongkong, New York und Mailand. Unsere operativen Zentren befinden sich in Dublin, Luxemburg und London.

## Haftungsausschluss bezüglich zukunftsgerichteter Aussagen

Diese Pressemitteilung der GAM Holding AG («das Unternehmen») enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die die Absichten, Überzeugungen oder aktuellen Erwartungen und Prognosen des Unternehmens in Bezug auf die zukünftigen Betriebsergebnisse, die Finanzlage, die Liquidität, die Leistung, die Aussichten, Strategien und Gelegenheiten des Unternehmens sowie die Branche, in der es tätig ist, widerspiegeln. Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten alle Sachverhalte, die keine historischen Tatsachen sind. Das Unternehmen hat versucht, diese zukunftsgerichteten Aussagen durch die Verwendung von Wörtern wie «kann», «wird», «würde», «sollte», «erwarten», «beabsichtigen», «schätzen», «antizipieren», «projizieren», «glauben», «suchen», «planen», «vorhersagen», «fortschreiten» und ähnliche Ausdrücke zu kennzeichnen. Solche Aussagen werden auf der Grundlage von Annahmen und Erwartungen getroffen, die sich, obwohl das Unternehmen sie zum jetzigen Zeitpunkt für angemessen hält, als falsch erweisen können.

Diese zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen Risiken, Ungewissheiten, Annahmen und anderen Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Betriebsergebnisse, die Finanzlage, die Liquidität, die Leistung, die Aussichten oder Gelegenheiten des Unternehmens sowie die der Märkte, die es bedient oder zu bedienen beabsichtigt, wesentlich von jenen abweichen, die in diesen zukunftsgerichteten Aussagen ausgedrückt oder nahegelegt werden. Wichtige Faktoren, die diese Abweichungen und Unterschiede verursachen könnten, sind unter anderem: sich ändernde Geschäfts- oder andere Marktbedingungen, gesetzliche, steuerliche und regulatorische Entwicklungen, allgemeine wirtschaftliche Bedingungen sowie die Fähigkeit des Unternehmens, auf Trends in der Finanzdienstleistungsbranche zu reagieren. Zusätzliche Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, Leistungen oder Ergebnisse wesentlich von diesen zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Das Unternehmen lehnt ausdrücklich jegliche Verpflichtung zur Veröffentlichung von Aktualisierungen oder Überarbeitungen von zukunftsgerichteten Aussagen in dieser Pressemitteilung oder von Änderungen bezüglich der Erwartungen des Unternehmens oder von Ereignissen, Bedingungen oder Umständen ab, auf die sich diese zukunftsgerichteten Aussagen beziehen, sofern dies nicht durch geltende Gesetze oder Vorschriften vorgeschrieben ist.