

# BÄRENSTARKE SCHWEIZER FIRMIEN

Marketing Material für professionelle/institutionelle Investoren

Die Schweiz ist ein kleines Land, doch sie hat sich dank stabilen politischen Strukturen, Weltoffenheit, hohem Bildungsniveau und einem flexiblen Arbeitsmarkt als Drehscheibe für internationale Konzerne etabliert. Heute gibt es eine einzigartige Dichte an Unternehmen, die es entweder als Blue Chip oder als Small & Mid Cap in führende Marktpositionen und zu starker internationaler Ausstrahlung gebracht haben.

## Gestärkte Marktposition der Schweizer Firmen

Seit Ausbruch der amerikanischen Finanzkrise vor über 10 Jahren mussten sich Schweizer Unternehmen immer wieder an neue Rahmenbedingungen anpassen. Dabei waren auch mehrere Franken-Schocks zu bewältigen. Es galt, Kosten zu senken, Geschäfte zu fokussieren, Innovationen voranzutreiben und das Wachstum anzukurbeln. So waren viele Unternehmen gerüstet und krisenerprobt, als die Covid-19 Pandemie ausbrach. Starke Firmen können in der schwierigen Zeit Marktanteile gewinnen und haben das Potential während der Erholungsphase die Umsätze und Gewinne überproportional zu steigern.

## Profitieren von unternehmerischen Spitzenleistungen

In unseren Fonds bevorzugen wir Unternehmen, die sich mit Kraft, Dynamik und klaren Visionen von der Konkurrenz abzuheben verstehen.

Damit deren fundamentale Werte dann auch in entsprechende Renditen umgemünzt werden können, fällen wir unsere Investitionsentscheide aus einer mittel- bis längerfristigen Perspektive. So entscheiden letztlich die Leistungen der Firmen über den Erfolg der Anlagen. Seit über 20 Jahren ist auch die Nachhaltigkeit ein integraler Aspekt unserer Anlageentscheide. Wir arbeiten mit einem eigenen Analysemodell, welches uns erlaubt, die Unternehmen und deren Aktivitäten vor dem Hintergrund elementarer Nachhaltigkeitsprinzipien zu betrachten. Die Analyse steuert wesentliche Erkenntnisse bei, um die Unternehmen wirklich verstehen zu können. Ihren Bedürfnissen entsprechend, können wir unterschiedliche Fonds anbieten. Wir engagieren uns aktiv in Fragen der Corporate Governance und üben die Stimmrechte entsprechend aus.



**Daniel Häuselmann, CFA**

„Eine hervorragende Managementleistung schützt das Kapital der Investoren.“



**Thomas Funk, CFA**

„Wenn wir in die richtigen Unternehmen investieren, arbeitet die Zeit für uns.“

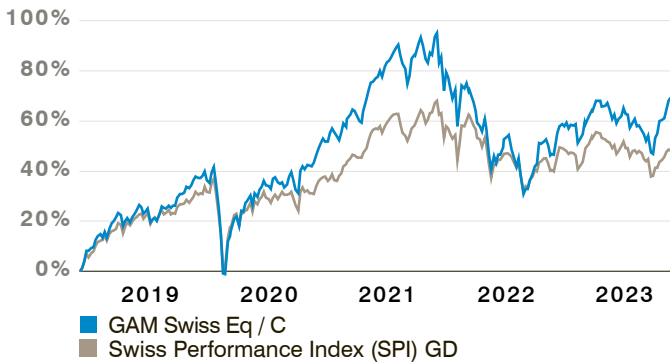


**Dr. Karl Herzog**

„Nachhaltigkeit ist ein entscheidendes Wettbewerbsmerkmal der Firmen.“

### GAM Multistock - Swiss Equity

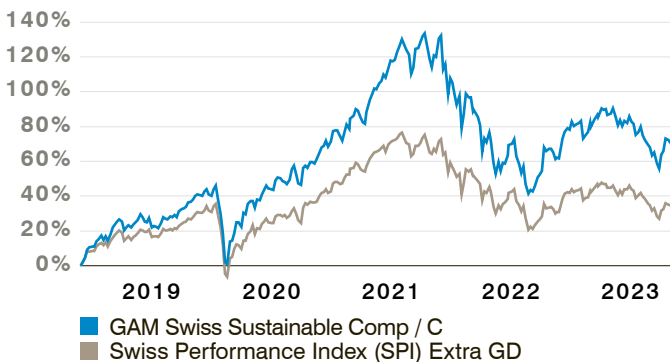
Performance vom 31. Dez. 2018 bis 29. Dez. 2023



Quelle: GAM, Rimes. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung bzw. aktuelle oder zukünftige Trends. Die Performance ist nach Abzug von Provisionen, Gebühren und sonstigen Aufwendungen ausgewiesen.

### GAM Swiss Sustainable Companies

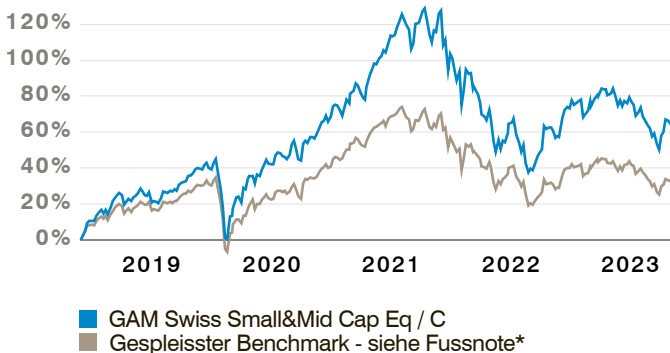
Performance vom 31. Dez. 2018 bis 29. Dez. 2023



Quelle: GAM, Rimes. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung bzw. aktuelle oder zukünftige Trends. Die Performance ist nach Abzug von Provisionen, Gebühren und sonstigen Aufwendungen ausgewiesen.

### GAM Multistock - Swiss Small & Mid Cap Equity

Performance vom 31. Dez. 2018 bis 29. Dez. 2023



Quelle: GAM, Rimes. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung bzw. aktuelle oder zukünftige Trends. Die Performance ist nach Abzug von Provisionen, Gebühren und sonstigen Aufwendungen ausgewiesen. \*Gespleisster Benchmark: Aktuell: Swiss SE SPI EXTRA® CHF; Bis zum 01.09.2020: Swiss Performance Index (SPI) Small- & Mid-Cap GD.

#### Portfoliomanager: Daniel Häuselmann

- Anlageuniversum: Schweizer Blue Chips und Small & Mid Caps
- Benchmark: SPI
- Performance-Treiber: hauptsächlich Aktienselektion
- Dynamische Allokation zwischen Blue Chips und Small & Mid Caps
- Portfolio-Strategie basiert auf Bewertungen und Einschätzungen des Anlageumfeldes
- Starkes Übergewicht von Small & Mid Cap in normalen Zeiten
- Integrierte Nachhaltigkeitsanalyse
- Aktive Verwaltung (ex ante Tracking Error: 5.3%)
- **UCITS-Fonds mit 5/10/40-Regel, mit grösserer Diversifikation als der Index mit 3 Schwergewichten**
- **Distribution: gemäss Registrierung\***

\* Luxemburg, Schweiz, Deutschland, Österreich, Liechtenstein, Italien, Spanien, Frankreich, UK, Niederlande, Schweden, Chile

#### Portfoliomanager: Thomas Funk

- Anlageuniversum: Schweizer Small & Mid Caps
- Benchmark: SPI Extra
- Performance-Treiber: 80% Aktienselektion, 20% Stilrotation, ausgelöst durch das Anlageumfeld
- Spezieller Fokus auf Nachhaltigkeitsmerkmale der Unternehmen
- Ausschlusskriterien
- Aktive Verwaltung (ex ante Tracking Error: 5.2%)
- **Fonds nach Schweizer Recht (die Verrechnungssteuern werden für den Fonds zurückerstattet)**
- **Distribution: Schweiz**

#### Portfoliomanager: Thomas Funk

- Anlageuniversum: Schweizer Small & Mid Caps
- Benchmark: SPI Extra
- Performance-Treiber: 80% Aktienselektion, 20% Stilrotation, ausgelöst durch das Anlageumfeld
- Integrierte Nachhaltigkeitsanalyse
- Aktive Verwaltung (ex ante Tracking Error: 5.2%)
- **Distribution: gemäss Registrierung\***

\* Luxemburg, Schweiz, Deutschland, Österreich, Liechtenstein, Italien, Spanien, Frankreich, UK, Niederlande, Schweden, Belgien, Portugal, Singapur, Bahrain

## Die Fonds auf einen Blick

|                           | GAM Multistock Swiss Equity  | GAM Swiss Sustainable Companies                       | GAM Multistock Swiss Small & Mid Cap   |
|---------------------------|--|---|--|
| ISIN                      | A: LU0026741578<br>B: LU0026741651<br>C: LU0099407156<br>R: LU1774054420<br>Ra: LU1778939519 | A: CH0112637621<br>C: CH0112637639<br>R: CH0228419740 | A: LU0038279252<br>B: LU0038279179<br>C: LU0099407073<br>R: LU1746216081<br>Ra: LU1819529030 |
| Fondstyp                  | UCITS  | FCP nach Schweizer Recht                              | UCITS  |
| Auflegedatum              | 28. November 1991  | 31. Mai 2010  | 24. April 1992   |
| Basiswährung             | CHF  | CHF   | CHF  |
| Handel                    | Täglich; an jedem Bankarbeitstag  | Täglich; an jedem Bankarbeitstag                     | Täglich; an jedem Bankarbeitstag  |
| Total Expense Ratio (TER) | A / B: 1.50%<br>C / R / Ra: 0.75%  | A: 1.52%<br>C / R: 0.77%                              | A / B: 1.70%<br>C / R / Ra: 0.95%  |
| Verwaltungsgesellschaft   | GAM (Luxembourg) S.A.  | GAM Investment Management (Switzerland) AG            | GAM (Luxembourg) S.A.  |

## Managementteam

**Daniel Huselmann** trat im Mai 2006 als Leiter des Aktien-Teams Schweiz in Zürich der GAM Group bei. Davor betreute er während drei Jahren institutionelle Kunden als Sales Aktien Schweiz bei der Credit Suisse First Boston. Zuvor war er drei Jahre bei Julius Baer als Portfoliomanager für institutionelle Mandate und Fonds zuständig. Bei der UBS und bei Dresdner Kleinwort Benson war er vorher als Finanzanalyst tätig. Er schloss sein Studium der Wirtschaftswissenschaften an der Universität St. Gallen ab und ist CFA Charterholder.

**Thomas Funk** kam im Februar 2005 als Portfolio- und Fondsmanager zu GAM. Zuvor betreute er für etwas mehr als vier Jahre den Swiss Small Stocks Fund der Bank Hofmann (Tochter der Credit Suisse). Er war auch verantwortlich für das Research kleiner und mittelgrosser Schweizer Unternehmen. Vor der Fusion der Bank für Handel und Effekten (BHE, Tochter der Credit Suisse) und der Bank Hofmann im Jahr 2000 arbeitete er als Portfoliomanager für die BHE. Er absolvierte das Studium der Wirtschaftswissenschaften an der Universität Bern und ist CFA Charterholder.

**Karl Herzog** trat 2008 als Nachhaltigkeitsexperte bei der GAM Group ein. Vorher führte Karl Herzog eine eigene Beratungsfirma für strategisches Nachhaltigkeitsmanagement. Zuvor hatte er während vier Jahren bereits bei Julius Bär gearbeitet. Ursprünglich war er als Wissenschaftler an der Eidgenössischen Forschungsanstalt für Wald, Schnee und Landschaft in der Ökosystemforschung tätig. Er studierte Biologie und Umweltwissenschaften an der Universität Zürich (dipl. phil. II) und promovierte an der ETH Zürich.

Weitere Informationen finden Sie auf [GAM.com](http://GAM.com)

Bitte lesen Sie die rechtlichen Hinweise auf der folgenden Seite.

**Wichtige rechtliche Hinweise:**

**Risikokapital:** Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

**Währungsrisiko – Nicht auf die Basiswährung lautende Anteilsklasse:** Nicht auf die Basiswährung lautende Anteilsklassen sind nicht unbedingt in der Basiswährung des Fonds abgesichert. Wechselkursänderungen wirken sich auf den Wert der Fondsanteile aus, die nicht auf die Basiswährung des Fonds lauten. Insofern Absicherungsstrategien angewandt werden, sind diese unter Umständen nicht vollumfassend wirksam.

**Risiko in Zusammenhang mit der Anlage in einem einzigen Land:** Anlagen in Unternehmen aus einem einzigen Land sind unter Umständen größeren politischen, gesellschaftlichen, wirtschaftlichen und steuerlichen Risiken ausgesetzt und können daher eine höhere Volatilität aufweisen als ein breiter diversifizierter Fonds. Das lokale Steuerrecht kann rückwirkend und ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

**Aktien:** Anlagen in Aktien (ob direkt oder indirekt über Derivate) können erheblichen Wertschwankungen ausgesetzt sein.

Quelle: GAM, sofern nicht anders angegeben. (Soweit zutreffend und sofern nicht anders angegeben, verstehen sich die Performanceangaben nach Abzug von Gebühren und basieren auf einem Vergleich der Nettoinventarwerte). GAM hat aus externen Quellen stammende Informationen nicht eigens geprüft und GAM kann weder ausdrücklich noch stillschweigend garantieren, dass diese Informationen korrekt, zutreffend oder vollständig sind.

Dieses Material ist vertraulich und ausschließlich für die Verwendung durch den Empfänger, natürliche oder juristische Personen mit Staatsangehörigkeit, Wohnsitz, Domicil oder Geschäftssitz in einem Staat oder Land bestimmt, in dem Vertrieb, Publikation, Zurverfügungstellung oder Verwendung nicht durch Gesetze oder Vorschriften untersagt sind. Es darf weder vollständig noch teilweise kopiert, vervielfältigt oder an andere Personen weitergegeben werden. **Es richtet sich an erfahrene, professionelle, institutionelle und/oder qualifizierte Anleger/von GAM ernannte Intermediäre, 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.

Die in diesem Dokument vertretenen Ansichten sind die des Managers zum Zeitpunkt der Publikation und können sich ändern. **Die Preise von Anteilen können sowohl steigen als auch fallen. Sie unterliegen den Schwankungen der Finanzmärkte, die sich dem Einfluss von GAM entziehen. Daher erhalten Anleger den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. GAM übernimmt keinerlei Haftung für allfällige Verluste. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung und die Bezugnahme auf ein bestimmtes Wertpapier stellt keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar.** Die Wert- und Renditeentwicklung berücksichtigt nicht allfällige beim Kauf, Rückkauf und/oder Umtausch der Anteile anfallende Kosten und Gebühren.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um eine Aufforderung, in ein Produkt oder eine Strategie von GAM zu investieren. Anlagen sollten erst nach gründlicher Lektüre des aktuellen Prospekts, des Kollektivanlagevertrags (vertragliche Fonds), von Statuten/Anlagereglement/Gesellschaftsvertrag (gesellschaftsrechtliche Fonds), des Key Investor Information Documents («KIID», «BIB» o.ä.) und der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte (die «Rechtsdokumente») sowie nach Konsultation eines unabhängigen Finanz-, Rechts- und Steuerexperten getätigt werden. Die Rechtsdokumente sind in Papierform und kostenlos bei den unten angegebenen Adressen erhältlich.

Einige der Teilfonds sind möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen für den Vertrieb zugelassen. Daher darf kein aktives Marketing für diese Teilfonds betrieben werden. Die Annahme von Zeichnungen und die Ausgabe von Aktien oder Anteilen erfolgen ausschließlich auf Basis des aktuellen Fondsprospekts.

Die Anteile des Fonds sind nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Securities Act“) registriert, und der Fonds ist nicht gemäß dem US Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Company Act“) registriert. Dementsprechend dürfen diese Anteile weder in den Vereinigten Staaten noch US-Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden, es sei denn eine Befreiung von der Registrierung gemäß dem Securities Act und dem Company Act besteht. Darüber hinaus sind bestimmte Produkte von GAM für alle US-Anleger gesperrt.

Dieses Material/diese Präsentation erwähnt einen oder mehrere GAM Funds domiziliert in Luxemburg, Geschäftssitz: 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg, jede eine Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die nach Luxemburger Recht gegründet wurde und von der CSSF gemäß Richtlinie 2009/65/EG als OGAW-Fonds zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg.

Im Vereinigten Königreich wurde dieses Material von GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, England, ausgegeben und genehmigt, die von der britischen Financial Conduct Authority zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht.

SCHWEIZ: Für die in diesem Dokument erwähnten und in Luxemburg ansässigen Fonds sind die Rechtsdokumente in deutscher Sprache bei der Vertreterin in der Schweiz: GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zurich oder auf dem Internet unter [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) kostenlos erhältlich. Zahlstelle ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zürich.

**Zusätzliche Informationen für den GAM Swiss Sustainable Companies Fonds:**

Diese Fonds sind Anlagefonds nach Schweizer Recht (übriger Fonds für traditionelle Anlagen) und ausschliesslich in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertrieben zugelassen. Fondsleitung ist GAM Investment Management (Switzerland) AG, Zürich. Fondsleitung ist GAM Investment Management (Switzerland) AG, Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zürich.

Die Rechtsdokumente sind bei der Fondsleitung sowie auf der Webseite [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) erhältlich. Die erwähnten Dokumente können kostenlos angefordert werden und liegen mindestens in deutscher Sprache vor. Die Depotbank ist die State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, 8002 Zürich.