

22 février 2017

## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

---

### **GAM lance le fonds UCITS GAM Systematic Diversified Macro**

- Le fonds utilise des stratégies systématiques et un système de négociation propriétaire pour investir sur plus de 100 marchés internationaux dans toutes les grandes classes d'actifs, comme les indices sur devises, produits de taux ou actions.
- Le fonds a été conçu pour offrir des rendements décorrélés des classes d'actifs traditionnelles.
- Le cadre UCITS permet d'offrir aux investisseurs une liquidité quotidienne
- Géré par l'équipe d'investissement de Cantab au sein de GAM Systematic, le fonds est basé sur un modèle qui bénéficie d'un historique éprouvé de 4 ans.

GAM a lancé son troisième fonds systématique UCITS, le fonds GAM Systematic Diversified Macro. Pour investir, le fonds met en œuvre les modèles rigoureux de gestion quantitative et les stratégies de gestion développés par l'équipe d'investissement de Cantab pour la version *off-shore* de ce fonds, qui offre depuis son lancement un rendement annualisé de 5,2%.

Faiblement corrélé aux classes d'actifs traditionnelles, le fonds GAM Systematic Diversified Macro dispose d'un portefeuille liquide et diversifié en investissant sur plus de 100 marchés internationaux sur les toutes les principales classes d'actifs comme les indices sur devises, produits de taux ou actions. Il bénéficie du cadre UCITS peu coûteux et d'une liquidité journalière. L'objectif du fonds est d'offrir des rendements élevés grâce à sa stratégie systématique macro, avec une volatilité annualisé autour de 10%.

Le fonds conjugue plusieurs stratégies d'investissement qui font appel à deux sources de rendement décorrélées entre elles : la stratégie *relative value* pour se positionner sur la valorisation et le rendement, et les stratégies directionnelles pour se positionner sur la tendance. Une infrastructure propriétaire de pointe et les techniques de *machine learning* et de *big data* permettent la génération de rendements très diversifiés grâce à la captation de signaux persistants sur différentes classes d'actifs.

Une gestion des risques solide vient renforcer le processus d'investissement de GAM Systematic et toutes les stratégies sont rigoureusement et scientifiquement testées avant de rejoindre le portefeuille. Différents outils de gestion des risques permettent un ajustement au risque dynamique sur chaque marché, chaque stratégie et sur l'intégralité du portefeuille quand les conditions de marché évoluent.

Pour Anthony Lawler, Co-Responsable de GAM Systematic : « *Nous sommes ravis de lancer le troisième fonds quantitatif UCITS de GAM Systematic, dédié à la stratégie diversified macro et qui*

*vient en complément de nos produits alternative risk premia et equity market neutral. Ce produit permet à nos clients de bénéficier de rendements décorrélés émanant de différentes stratégies sur plusieurs classes d'actifs. GAM est déjà un des plus importants fournisseurs de produits UCITS en Europe et ce nouveaux fonds vient renforcer cette gamme. »*

Pour Adam Glinsman, Co-Responsable de GAM Systematic : « *Notre stratégie diversified macro conjugue une approche totalement intégrée de gestion des risques et des techniques de machine learning et de big data, dans un cadre offrant liquidité et efficacité en termes de coût. Ces attributs en font un élément de diversification appréciable pour tout portefeuille. »*

**Pour plus d'information, veuillez contacter :**

Céline BRUGGEMAN – Tel. : 01.76.21.81.12 – [cbrugge@bdandp.com](mailto:cbrugge@bdandp.com)

Agence BDandP – 121, rue La Fayette 75010 Paris

**GAM en bref**

GAM compte parmi les premiers gestionnaires de fortune indépendants du monde. La société fournit des produits et solutions de gestion active à une clientèle d'institutionnels, d'intermédiaires financiers et d'investisseurs privés sous deux marques : GAM et Julius Baer Funds. A son activité de base dans le domaine des placements s'ajoutent des services de private labelling, qui englobent des services à l'intention d'établissements tiers. GAM emploie 1000 personnes environ dans 11 pays, avec des centres d'investissement à Londres, Zurich, Hong Kong, New York, Lugano et Milan. Les gérants bénéficient de l'appui d'un vaste réseau de distribution mondial.

GAM, qui a son siège à Zurich, est cotée à la SIX Swiss Exchange et fait parti de l'indice Swiss Market Index Mid (SMIM) [symbole: GAM]. Les actifs sous gestion du Groupe s'élèvent à 119,1 milliards de francs suisses (122,9 milliards de dollars)\*.

\* Source : GAM. Données au 30 septembre 2016.

**A propos de GAM Systematic**

GAM Systematic est dédiée au développement et la gestion de produits et solutions quantitatives sur des stratégies liquides alternatives et traditionnelles, sur différentes classes d'actifs, qu'il s'agisse de futures et forwards, d'actions, de dettes ou de crédit.

GAM Systematic se base sur deux équipes d'investissement : une équipe chevronnée dédiée à la stratégie alternative *risk premia* et l'équipe de Cantab, société de gestion basée à Cambridge au Royaume-Uni avec des encours de plusieurs milliards de dollars.

Cantab, fondée en 2006 par Ewan Kirk, gère trois stratégies, toutes dans la cadre de GAM Systematic (quantitative, macro et Global Equity Market Neutral) pour certains des investisseurs institutionnels les plus sophistiqués au niveau mondial. La pierre angulaire de la philosophie d'investissement de Cantab est l'alliance de la science et de la technologie de pointe, d'une très grande transparence et d'un système de gestion des risques éprouvé.

[www.gam.com/en/systematic](http://www.gam.com/en/systematic)

**Informations juridiques importantes**

Les données figurant dans ce document ne sont données qu'à titre informatif et ne comportent pas de conseil en investissement. Les opinions et évaluations contenues dans ce document peuvent changer et reflètent le point de vue de GAM dans les conditions conjoncturelles actuelles. Aucune responsabilité n'est assumée quant à

l'exactitude et l'exhaustivité des données. La performance passée ne constitue pas un indicateur de l'évolution courante ou future.

Ce document/Cette présentation peut mentionner des compartiments de GAM Star Fund p.l.c., une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre compartiments, régie par le droit irlandais et agréée par la Banque centrale d'Irlande en tant que Fonds OPCVM conformément à la Directive 2009/65/CE, et dont le siège social est sis George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande. La Société de gestion est GAM Fund Management Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande.

FRANCE: Des exemplaires du prospectus de vente, du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les rapports annuels et semi-annuels sont mis gratuitement à disposition du public, en anglais, respectivement pour les DICI en français, au siège central de l'agent centralisateur en France: CACEIS Bank, entité domiciliée au 1-3, place Valhubert –75013 Paris ou sur le site internet [www.gam.com](http://www.gam.com).