

Pacific Asset Management

Adresse: 74 Wigmore Street
UK-London, W1U 2SQ

Tel.: +44 20 3970 3100

Website: www.pacificam.co.uk

Teamgröße: 4 Mitarbeitende (institutional Business, German speaking market)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Mary Murphy
Globale Leiterin des institutionellen Vertriebs, Partner
+44 203 0599 420, mmurphy@pacificam.co.uk

Seb Stewart
Institutioneller Vertrieb, Partner
+44 203 0599 424, sstewart@pacificam.co.uk

Florence Tilbury
Junior Associate Direktor
+44 203 0599 423, ftilbury@pacificam.co.uk

Imogen Tyer
Junior Associate Direktor
+44 203 970 2954, ityer@pacificam.co.uk

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Pacific Asset Management (PAM) ist ein frischer und fortschrittlicher Vermögensverwalter, der die Konventionen der Vermögensverwaltung für institutionelle, Groß- und Einzelhandelskunden auf der ganzen Welt neu überdenkt. Als privates Unternehmen, das nicht durch Altlasten belastet ist, können wir die Konventionen der Vermögensverwaltung überdenken, um Lösungen zu schaffen, die sich an die sich ändernden Bedürfnisse unserer Kunden und der Investmentbranche insgesamt anpassen lassen. Wir haben PAM bewusst auf ein innovatives, anpassungsfähiges Modell ausgerichtet, um sicherzustellen, dass wir unseren Kunden auch in Zukunft einen Mehrwert bieten können, wenn sich die Märkte und die Branche weiterentwickeln. Wir werden auch weiterhin die Grenzen der Technologie, der betrieblichen Infrastruktur und des Investment-Researchs ausloten, um unseren Partnern und Kunden noch bessere, maßgeschneiderte Lösungen anbieten zu können.

Pacific Asset Management hat zwei Kerngeschäftsbereiche:

- Single-Manager-Strategien; und
- Adviser-Lösungen

Bei unseren Single Manager Strategies handelt es sich um handverlesene Fondsmanagement-Teams, die differenzierte Strategien verwalten, von denen wir glauben, dass sie unseren Kunden außergewöhnliche Renditen bieten können. PAM bietet ein Zuhause für erfahrene Anleger, die sich auf die Verwaltung von Geldern konzentrieren und gleichzeitig von den globalen Vertriebskapazitäten und der operativen, Compliance- und technischen Infrastruktur von PAM profitieren möchten. PAM bietet Anlegern die folgenden Single-Manager-Strategien, die über gepoolte Vehikel und separate Konten zugänglich sind:

- Global Emerging Markets (Large/Mid Cap) Aktien
- Global Emerging Markets All-Cap-Aktien
- Emerging Markets Income Opportunities Aktien
- US-Aktien
- Global All Cap Equities
- G10 Makro-Zinsen (Long/Short)
- Global Active Credit

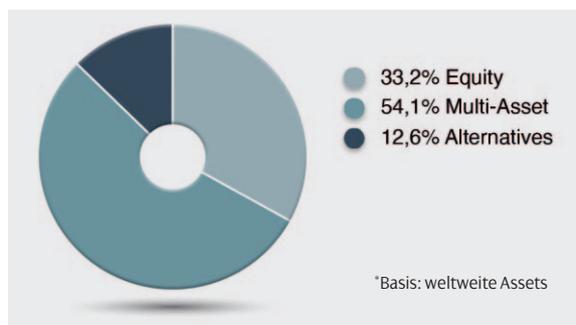
Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2017

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

11.900 AuM Kunden weltweit

(Daten zum 31. Dezember 2024)

Assets under Management nach Assetklassen (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Segregated Accounts

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Unser Geschäftsbereich Adviser Solutions bietet Anlageberatern auf der ganzen Welt technologiegestützte Lösungen an, darunter eine Reihe von Multi-Asset-Fonds als Teil eines Model Portfolio Service (MPS). Dies wird durch ein proprietäres Portal für Kundenberichte und Fondsanalysen namens AdviserLab Workstation unterstützt.

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern
- Extern

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

| Style | Regionen | Global | Europe | Germany | U.S. | Japan | Asia, Pacific | Emerging Markets | Andere |
|-------------------------------|----------|--------|--------|---------|------|-------|---------------|------------------|--------|
| Aktiv / Passiv (auch ETFs) | | X/X | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | X/- | -/- |
| Quantitativ / Qualitativ | | X/X | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- |
| Small Cap / Large Cap | | X/X | -/- | -/- | X/X | -/- | -/- | X/X | -/- |
| Growth / Value | | X/X | -/- | -/- | X/X | -/- | -/- | -/X | -/- |
| Absolute / Relative Return | | X/X | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- |
| Factor Investing | | X | - | - | - | - | - | X | - |
| ESG-Ansatz / Impact Investing | | X/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- |

2. Alternative Investmentlösungen

G10 Macro Rates – Fixed Income Relative Value
Credit – Market Neutral and Long Short

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Long-only-Aktien aus Schwellenländern

- Globale Schwellenländermärkte (Large/Mid Cap)
- Global Emerging Markets All Cap
- Schwellenländer-Einkommensmöglichkeiten

Die Schwellenländer-Aktienangebote von PAM werden von dem sehr erfahrenen North of South Capital Investment Team verwaltet. Das Team besteht aus acht Anlagespezialisten mit umfangreichen lokalen Netzwerken und langjährigen Kenntnissen der Märkte und Unternehmen in den Schwellenländern. Das Team hat ein tiefes Verständnis für die Marktdynamik entwickelt und verfügt über eine nachgewiesene Fähigkeit, überzeugende Werte ausfindig zu machen. Das Team wird von Matt Linsey und Kamil Dimmich geleitet, zwei sehr erfahrenen Anlageexperten, die seit über 20 Jahren globale Schwellenländer-Aktienfonds verwalten und nachweislich eine überdurchschnittliche Performance in unterschiedlichen Marktumfeldern erzielt haben. Der Global Emerging Markets All Cap Strategy wurde am 1. August 2011 aufgelegt. Seit ihrer Auflegung bis zum 31. Dezember 2024 hat die Strategie in 11 der letzten 13 vollen Kalenderjahre eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielt und den MSCI Emerging Markets Index auf Jahresbasis um 4,2% übertroffen (ohne Gebühren). Bei allen EM-Strategien wendet das Team einen aktiven, Value-orientierten Ansatz an, der Top-Down-Makro-Research und Bottom-Up-Unternehmensanalysen kombiniert, um falsch bewertete Aktien zu identifizieren und ein sorgfältig diversifiziertes Portfolio aufzubauen. Der Prozess wurde im Laufe vieler Jahre Erfahrung mit Investitionen in Schwellenländern entwickelt. Die Einhaltung des Prozesses und der Value-philosophie des Teams ist von größter Bedeutung, um sicherzustellen, dass sie ihren Kunden auch in Zukunft gute Ergebnisse liefern können.

US-Aktien

Die **Pacific North American Opportunities Strategy** ist eine aktiv verwaltete, rein nordamerikanische Long-only-Aktienstrategie, die darauf abzielt, den S&P 500 Total Return Index kontinuierlich zu übertreffen. Der Portfoliomanager wählt eine All-Cap-Strategie, die sich nicht an der Benchmark orientiert, was zu einem konzentrierten, überzeugenden Portfolio von ca. 30 vielseitigen Aktien führt. Die Strategie wird von Chris Fidyk geleitet, einem sehr erfahrenen Anlageexperten, der über 15 Jahre Branchenerfahrung an den nordamerikanischen Aktienmärkten und eine nachgewiesene Erfolgsbilanz bei der Erzielung von Renditen über verschiedene Marktzyklen hinweg hat. Das Team ist der Ansicht, dass die Breite und Tiefe des nordamerikanischen Aktienmarktes einen fruchtbareren Boden bietet, um Unternehmen zu finden, die vom Markt unterbewertet werden oder deren aktuelle Gewinnanschätzungen zu konservativ sind, oder beides. Der Portfoliomanager ist der Ansicht, dass innerhalb eines so großen Anlageuniversums ständig Ineffizienzen entstehen und dass diese Effizienzvorteile genutzt werden können, insbesondere für geduldige Anleger, die ein Portfolio suchen, das sich deutlich vom S&P 500 unterscheidet.

Die **Pacific Global All Cap Opportunities Strategie** identifiziert qualitativ hochwertige, wachsende Unternehmen, die mit erheblichen Abschlägen zum inneren Wert gehandelt werden. Durch rigorose Analysen wird ein diversifiziertes globales

Aktienportfolio mit überragenden Qualitätskennzahlen (Wachstum, Margen, Kapitalrenditen) geschaffen, wobei die Bewertungsmultiplikatoren unter dem Marktdurchschnitt liegen. Dieser „Quality Value“-Ansatz verbindet die Vorteile von Qualitätswachstumsinvestitionen mit der Bewertungsdisziplin eines Value-Fonds und bietet eine starke Performance über Marktzyklen hinweg. Im Gegensatz zu vielen Fonds, die sich auf makroökonomische Trends konzentrieren, legt der Pacific All Cap Opportunities den Schwerpunkt auf die Fundamentaldaten der Unternehmen, die Bewertung und das langfristige Wachstum. Mit einer flexiblen, globalen All-Cap-Strategie investiert der Fonds über Marktkapitalisierungen, Sektoren und entwickelte Regionen hinweg und arbeitet frei von Benchmark-Einschränkungen. Der Fonds wird von Christian Cole, CFA, geleitet, der über mehr als 15 Jahre Erfahrung mit globalen Aktien verfügt. Unterstützt wird er von Julia Varesko, CFA, einer ehemaligen Fondsmanagerin im Gesundheitswesen mit Erfahrung in Finanz- und Industrierwerten.

Die **Pacific G10 Macro Rates Strategy** ist eine Zins- und Devisenmakrostrategie, die im Relative-Value-Stil umgesetzt wird und darauf abzielt, positive Renditen mit einer geringen Korrelation zu den Aktien- und Rentenmärkten zu erzielen. Das Anlageteam besteht aus den Co-Portfoliomanagern Shayne Dunlap, Dr. Richard Marshall und Oleg Gustap, die alle auf den Relative-Value-Handel mit G10-Zinsen und Devisen spezialisiert sind. Das Team verfügt über ein umfassendes, langfristiges Wissen über den Bereich der festverzinslichen Wertpapiere und hat ein tiefes Verständnis für die Marktdynamik und eine nachgewiesene Fähigkeit zur Wertschöpfung entwickelt. Das Team verwendet gängige Daten und konzentriert sich auf eine effiziente Umsetzung. Um die Entwicklung der Zinssätze wirklich zu verstehen und korrekte Marktpreise zu ermitteln, verwendet das Team seinen eigenen Kurvenmodellgenerator. Leicht verfügbare Kurvenmodelle sind oft nicht genau genug, um Ineffizienzen auszunutzen. Der Kurvenmodellgenerator ermöglicht es dem Investmentteam, die tatsächliche Entwicklung der Zinssätze in einem viel genaueren Maßstab vorherzusagen.

Die **Pacific Coolabah Global Active Credit Strategy** ist eine liquide Investment-Grade-Kreditstrategie, die darauf abzielt, die Benchmark der weltweiten Unternehmensanleihemärkte um mehr als 150 Basispunkte zu übertreffen, indem sie in erster Linie in globale Investment-Grade-Kapitalmarktpapiere und Staatsanleihen investiert und gegebenenfalls Derivate einsetzt. Die Strategie wird von Coolabah Capital Investments (CCI), einem weltweit führenden Spezialisten für aktive Anleihen, verwaltet. Coolabah ist einer der weltweit aktivsten Kreditmanager für liquide, erstklassige Kredite. Das Investmentteam kombiniert einen hochgradig wiederholbaren, proprietären quantitativen Ansatz und tiefgreifendes Fundamentalforschung mit einem sehr hohen Handelsumsatz, wobei es Fehlbewertungen ausnutzt, um idiosynkratische Ausfall- und Illiquiditätsrisiken zu minimieren. Der Ansatz des Investmentteams basiert auf einem starken Governance-bewusstsein und betont die Verpflichtung, einen echten Wandel herbeizuführen, mit nachweislichem Engagement und Aktivismus durch den Dialog mit Anleiheemittenten.

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2025?

Nach einem erfolgreichen Jahr 2024 wird Pacific Asset Management (PAM) weiterhin an vorderster Front für innovative und spezialisierte „handwerkliche“ Anlagestrategien und -lösungen eintreten, die unserer Meinung nach der Schlüssel zur Erzielung außergewöhnlicher Ergebnisse für unsere Kunden sind. Dieses Engagement wird durch die Einführung einer Core Global Emerging Markets (GEM)-Strategie und eines OGAW unterstrichen, die auf der Expertise desselben Teams beruhen, das auch für unsere äußerst erfolgreiche Pacific North of South EM All Cap-Strategie verantwortlich zeichnet.

