

## Pacific Asset Management

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

**Tel.:** +44 20 3970 3100

**Website:** www.pacificam.co.uk

**Teamgröße:** 4 Teamsize (institutional Business, German speaking market)

## Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Mary Murphy**  
Global Head of Institutional Sales, Partner  
+44 203 0599 420, mmurphy@pacificam.co.uk

**Seb Stewart**  
Institutional Sales, Partner  
+44 203 0599 424, sstewart@pacificam.co.uk

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

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Pacific Asset Management (PAM) ist ein innovativer und fortschrittlicher Vermögensverwalter, der die Konventionen der Vermögensverwaltung für institutionelle, Großhandels- und Privatkunden auf der ganzen Welt neu überdenkt. Als privat geführtes Unternehmen, das nicht durch Altlasten belastet ist, können wir die Konventionen der Vermögensverwaltung neu überdenken, um Lösungen zu entwickeln, die sich an die sich ändernden Bedürfnisse unserer Kunden und der Investmentbranche insgesamt anpassen lassen.

Pacific Asset Management hat zwei Kerngeschäftsbereiche:

- Single-Manager-Strategien; und
- Beraterlösungen

Unsere Single-Manager-Strategien sind eine Sammlung handverlesener, „handwerklicher“ Fondsmanagement-Teams, die differenzierte Strategien verfolgen, von denen wir glauben, dass sie unseren Kunden außergewöhnliche Renditen bieten können. PAM bietet erfahrenen Portfoliomanagern, die sich auf die Geldverwaltung konzentrieren möchten, eine Heimat und lässt sie gleichzeitig von den globalen Vertriebsmöglichkeiten sowie der operativen, Compliance- und technischen Infrastruktur von PAM profitieren. PAM bietet Anlegern die folgenden Single-Manager-Strategien, die als UCITS Fonds zugänglich sind:

- Aktien aus Schwellenländern
- Globale Schwellenmärkte
- Globale Schwellenmärkte All Cap
- Globale Schwellenmärkte Income
- US-Aktien
- Europäische Aktien
- Globale All Cap-Aktien
- G10-Makro-Zinsen (Relative Value)
- Globale aktive Kredite (Gesamtrendite und absolute Rendite)
- Globale börsennotierte Infrastruktur

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2017

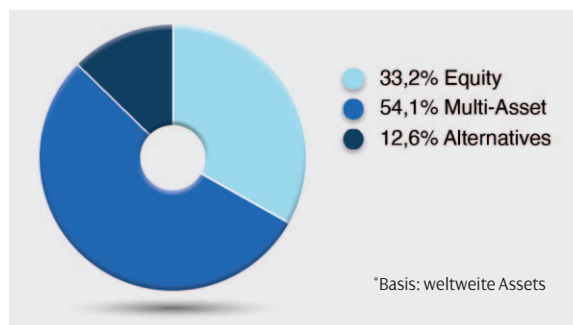
### Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

**15.900** AuM Kunden weltweit  
(Daten zum 31. Dezember 2025)

### Angebotene Investmentvehikel:

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

### Assets under Management nach Assetklassen (in %):



### 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 technologiebasierte Lösungen für Anlageberater auf der ganzen Welt, darunter eine Reihe von Multi-Asset-Fonds als Teil eines Modellportfolio-Service (MPS). Unterstützt wird dies durch ein proprietäres Portal für Kundenberichte und Fondsanalysen namens AdviserLab Workstation.

### 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**

Long/Short Zinsstrategie – Cash plus 2-4%.  
 Unternehmensanleihen – Marktneutral und Long/Short

**Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:**

**Schwellenländeraktien**

- Globale Schwellenländer- "All Cap"
- Globale Schwellenländer – größere und mittlere Unternehmen
- Globale Schwellenländer- Dividendenzahler

Die Schwellenländeraktien von PAM werden vom erfahrenen Investmentteam von North of South Capital verwaltet. Das Team besteht aus sieben Anlageexperten mit umfangreichen lokalen Netzwerken und langjähriger Kenntnis der Märkte und Unternehmen in den Schwellenländern. Das Team hat ein tiefes Verständnis für die Marktdynamik entwickelt und verfügt über eine nachgewiesene Fähigkeit, attraktive Bewertungen zu identifizieren. Das Team wird von sehr erfahrenen Anlageexperten geleitet, die seit über 20 Jahren globale Schwellenländeraktienfonds verwalten und nachweislich in verschiedenen Marktumfeldern eine Outperformance erzielt haben. Die Emerging Markets All Cap Strategy wurde am 1. August 2011 aufgelegt. Seit ihrer Auflegung bis zum 31. Dezember 2025 hat die Strategie in 12 der letzten 14 Kalenderjahre eine Outperformance erzielt und den MSCI Emerging Markets Index auf Jahresbasis um 4,3 % nach Abzug der Gebühren übertroffen. Bei allen EM-Strategien verfolgt das Team einen aktiven, „Value“ Ansatz, der Top-down-Makroanalysen und Bottom-up-Unternehmensanalysen kombiniert, um falsch bewertete Aktien zu identifizieren und ein sorgfältig diversifiziertes Portfolio aufzubauen.

**US-Aktien**

Die Pacific North American Opportunities Strategy ist eine aktiv verwaltete nordamerikanische Long-only-Aktienstrategie, die darauf abzielt, den S&P 500 Total Return Index kontinuierlich zu übertreffen. Die Strategie bietet eine einzigartige Anlagechance, die sich durch ihre konsequente Ausrichtung auf Bottom-up-Analysen und Stock-Picking auszeichnet und makroökonomische Faktoren in den Hintergrund rückt. Das Team verfolgt einen All-Cap- benchmarkunabhängigen, konzentrierten Ansatz innerhalb einer kapazitätsbegrenzten Strategie.

**Global All Cap Opportunities**

Die Pacific Global All Cap Opportunities-Strategie identifiziert hochwertige, wachsende Unternehmen, die mit einem erheblichen Abschlag auf ihren inneren Wert gehandelt werden. Durch strenge Analysen liefert sie ein diversifiziertes globales Aktienportfolio mit überlegenen Qualitätskennzahlen (Wachstum, Margen, Kapitalrendite) und gleichzeitig Bewertungskennzahlen unter dem Marktdurchschnitt. Dieser „Quality Value“-Ansatz verbindet die Vorteile von Qualitätswachstumsinvestitionen mit der Bewertungsdisziplin eines Value-Fonds und bietet eine starke Performance über Marktzyklen hinweg. Mit einer flexiblen, globalen All-Cap-Strategie investiert der Fonds über alle Unternehmen, Sektoren und entwickelte Regionen hinweg und ist dabei frei von Benchmark-Beschränkungen.

**G10 Macro Rates- Zinsen Long/Short**

Die Pacific G10 Macro Rates Strategy ist eine Zins- und Devisen-Makrostrategie, die im Long/Short Stil umgesetzt wird und darauf abzielt, positive Renditen mit einer geringen Korrelation zu den Aktien- und Anleihemärkten zu erzielen. Das Investmentteam 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. Dank seiner umfassenden und langjährigen Erfahrung im Bereich festverzinslicher Wertpapiere verfügt das Team über ein tiefgreifendes

Verständnis der Märkte und hat seine Fähigkeiten über viele Jahre unter Beweis gestellt. Fokus auf Umsetzungseffizienz: Das Team nutzt öffentliche Daten und konzentriert sich auf die Umsetzungseffizienz. Um die Entwicklung der Zinssätze wirklich zu verstehen und Fehl-Bewertungen am Markt zu identifizieren, verwendet das Team einen eigenen Kurvenmodellgenerator der wesentlich präziser ist als bereits verfügbare Kurvenmodelle und bessere Handelssignale liefert.

**Global Active Credit**

Die Pacific Coolabah Global Active Credit Strategy ist eine liquide Investment-Grade-Kreditstrategie, die darauf abzielt, die Benchmark der globalen Unternehmensanleihemärkte um mehr als 150 Basispunkte zu übertreffen, indem sie hauptsächlich in globale Investment-Grade-Unternehmensanleihen und Staatsanleihen investiert und gegebenenfalls Derivate einsetzt.

**Credit-Alpha**

Die Pacific Coolabah Credit Alpha Strategy ist eine globale Absolute-Return-Kreditstrategie, die sich auf Fehlbewertungen bei Investment-Grade-Anleihen konzentriert und mit einem durchschnittlichen Portfolio-Rating von A bis AA und einer Duration nahe Null ein konstantes Alpha anstrebt. Das Investmentteam kombiniert einen proprietären quantitativen Prozess zur Auswahl von Vermögenswerten mit fundierten Fundamentalanalysen, um Renditen zu erzielen, die über SOFR (oder einem gleichwertigen risikofreien Kassakurs) + 150 Basispunkten nach Abzug der Gebühren pro Jahr liegen.

Beide Strategien werden von Coolabah Capital Investments (CCI), einem weltweit führenden Spezialisten für aktive Kreditstrategien, verwaltet. Coolabah ist einer der weltweit aktivsten Kreditmanager für liquide, hochrangige Kredite. Das Investmentteam kombiniert einen hochgradig wiederholbaren proprietären quantitativen Ansatz und fundierte Fundamentalanalysen mit einem sehr hohen Handelsumsatz und nutzt Fehlbewertungen, um idiosynkratische Ausfall- und Illiquiditätsrisiken zu minimieren.

**Global Listed Infrastructure**

Die Pacific Maple-Brown Abbott Global Infrastructure Strategy wird vom australischen Investmentmanager Maple-Brown Abbott Global Listed Infrastructure verwaltet. Das Team von Maple-Brown Abbott baut konzentrierte Portfolios mit 25 bis 35 Titeln auf, von denen es besonders überzeugt ist. Dabei wendet es eine strenge Definition von Infrastruktur an und konzentriert sich auf Unternehmen mit defensiven Merkmalen, inflationsgebundenen Erträgen und einer starken Nachhaltigkeitsbilanz. Ein zentraler Bestandteil der Anlagephilosophie ist die Integration einer soliden ESG-Analyse, wobei ein besonderer Schwerpunkt auf Umweltverantwortung, verantwortungsvoller Unternehmensführung und der Rolle der Infrastruktur bei der Unterstützung widerstandsfähiger Volkswirtschaften liegt. Seit 2012 hat MBA durch Investitionen in Infrastruktur eine starke Erfolgsbilanz aufgebaut. Zu den Merkmalen der Anlageklasse Infrastruktur gehören defensive Geschäftsmodelle, Diversifizierung, Inflationsschutz und Cashflows mit geringer Volatilität.

**Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2026?**

Nach einem erfolgreichen Jahr 2025 bleibt Pacific Asset Management (PAM) weiterhin führend bei der Entwicklung innovativer und spezialisierter „handwerklicher“ Anlagestrategien und -lösungen, die unserer Meinung nach der Schlüssel zu außergewöhnlichen Ergebnissen für unsere Kunden sind. Dieses Engagement wird durch die Einführung einer Core-Mid/Large-Cap-GEM-Strategie (Global Emerging Markets) und eines OGAW-Fonds unterstrichen, die sich auf die Expertise desselben Teams stützen, das hinter unserer äußerst erfolgreichen Pacific North of South EM All Cap-Strategie steht, und unser Engagement für Innovation und bewährte Anlagemethoden unter Beweis stellen. Unser Fokus liegt in diesem Jahr darauf, unsere Präsenz in der Dach Region auszubauen. Wir wollen die Kundenbeziehungen vertiefen und unser Dienstleistungsangebot in diesen Märkten verstärken.

