First Sentier Investors

Adresse: Westhafen Tower, Westhafenplatz 1
60327 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/710 456 302

Website: www.firstsentierinvestors.com

Teamgröße: 4 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Emmanuel Litique
Sales Director
+49 (0)69/710 456 302, Emmanuel.Litique@Firstsentier.com

Robert Retz
Sales Manager
+49 (0)69/710 456 304, Robert.Retz@Firstsentier.com

Ulrike Becker
Sales Associate
+49 (0)69/710 456 303, Ulrike.Becker@Firstsentier.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:
First Sentier Investors (‚FSI') gehört seit 08/2019 zur Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation (MUTB), einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft der Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MUFG). Im September 2020 wurde First State Investments in First Sentier Investors umbenannt. FSI ist eine internationale Vermögensverwaltungsgesellschaft mit Niederlassungen in Europa, den USA und im asiatisch-pazifischen Raum.

Wir verwalten Vermögen in Höhe von insgesamt 152 Mrd. Euro* für institutionelle Anleger, Pensionsfonds, Großkunden-Fondsvertreiber, Anlageplattformen, Finanzberater und deren Kunden weltweit.

Dank unserer Erfahrung in verschiedenen Anlageklassen und spezialisierten Anlagesektoren basiert unser Anlageansatz auf unserem Engagement, den Anlegern langfristig bestmögliche Ergebnisse zu bieten. Zu diesem Zweck sorgen wir dafür, dass unsere Interessen mit denjenigen unserer Anleger übereinstimmen, und handeln ständig im besten Interesse unserer Kunden.

*(*Daten per 15. Dezember 2021)*

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2001

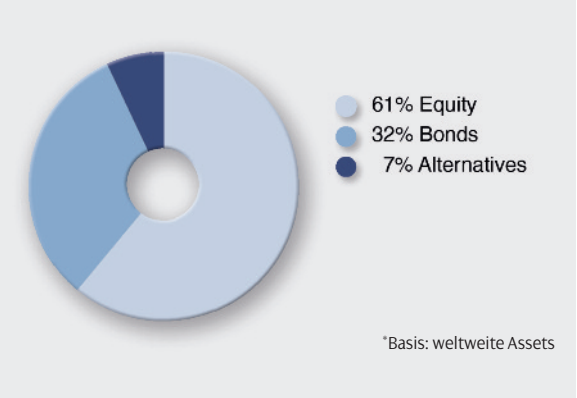
Mitgliedschaften in Verbänden:

☐ BVI ☐ BAI ☐ EFAMA
☑ Andere: UN PRI, UK Investment Association, EUROSIF, Women in Sustainable Finance, UK Sustainable Investment Forum, Cambridge University Investment Leaders Group

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

152.000 AuM weltweit
(Daten zum 15. Dezember 2021)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angebotene Investmentvehikel:

☑ Spezialfonds/Segmentfonds
☑ Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
☐ Strukturen/Zertifikate
☑ Closed-End-Funds
☑ Andere: Einzelmandate

Services:

☑ Advisory/Sub-Advisory
☐ Master-KVG/KVG
☐ Depotbank Operations
☑ Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
☐ Research
☐ Overlay Management
☐ Liability Management
☐ Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

☑ Intern ☑ Extern: GIPS

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

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

2. Bonds

Style / Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen	X	-	-	-	-	X	-	-
Corporate Bonds	X	-	-	-	-	X	-	-
High Yield	-	-	-	X	-	-	-	-
Convertible Bonds	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien	-	-	-	-	-	-	-	X
Inflation Linked Strategien	-	-	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien	-	-	-	-	-	X	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing	X	-	-	X	-	-	X	X

3. Alternative Investmentlösungen

- Illiquide Private Equity Infrastruktur

4. Real Estate

Anlageform / Risk/Return	Core/ Core+	Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds	-	-	-	-
Publikumsfonds (offen)	-	-	-	-
Sektorenfonds	-	-	-	-
REIT-Fonds	X/X	-	-	-
Fund-of-Funds	-	-	-	-
Closed-end-Funds	-	-	-	-

Bemerkung zu Sektoren:

Global Property Securities Fund
Asian Property Securities Fund

5. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Renew-ables	Commo-dities	Andere
Illiquide Infrastruktur	X	-	-	-

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Aktien

Die zwei Aktienteams Stewart Investors und FSSA Investment Managers verwalten seit 1988 Kundengelder u.a. in Asien-Pazifik und in globalen Schwellenländerstrategien. FSSA managt sehr erfolgreich zudem eine Reihe Einzelländerstrategien in Japan, China und Indien.

Beide Teams verfolgen einen Bottom-up Investmentansatz mit einem Fokus auf Qualitätstiteln. Sie agieren seit ihrer Aufspaltung im Jahr 2015 vollkommen unabhängig voneinander.

Infrastruktur

First Sentier verfügt über mehr als 25 Jahre Erfahrung mit direkten Investitionen in Infrastrukturunternehmen und managt zudem seit über 13 Jahren börsennotierte Infrastrukturtitel. Der 2008 lancierte First Sentier Global Listed Infrastructure Fund bietet den Anlegern eine Mischung aus starker Kapitalwertsteigerung und inflationsgeschützten Erträgen. Der 2017 lancierte First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund verfolgt den selben Investmentansatz, geht jedoch beim Thema Nachhaltigkeit noch weiter.

Renten

Im Rentenbereich sind für unsere Kunden Publikumsfonds verfügbar. Unsere US High Yield und Asian Quality Bond Strategien werden von unabhängigen Investmentteams verwaltet. Gemein ist ihnen der Fokus auf risikoadjustierte Erträge.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Beim Investmentansatz von First Sentier Investors liegt der Schwerpunkt auf Research. Wir wenden ein stringentes Researchverfahren an, das regelmäßige Besprechungen bei Unternehmen vor Ort und per Videokonferenz mit umfangreichen Fundamentalanalysen kombiniert.

Unsere Investmentanalysen identifizieren Unternehmen mit Aussicht auf nachhaltige, langfristige Ertragssteigerungen je Aktie und konzentrieren sich besonders auf jene Wertpapiere, deren zukünftiges Wachstumspotenzial ihres Erachtens vom Markt falsch bewertet wird.

Unser Investmentverfahren wendet einen fundamentalen, qualitativen Ansatz für Aktienanlagen an. Gleichzeitig machen wir uns quantitative Techniken zur Ergänzung unseres eigenen Researchs zunutze.

Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

Die ESG-Analyse ist integraler Bestandteil unseres Investmentprozesses und wird als qualitatives Instrument zur Beurteilung der Risiken und/oder Chancen eines Unternehmens eingesetzt. Der Ansatz eines Unternehmens in Bezug auf Nachhaltigkeit und ESG-Themen ist oft ein Indikator für seine Qualität in anderen Bereichen. ESG-Themen und ihre Wesentlichkeit werden durch einen Bottom-up-Unternehmensresearchprozess identifiziert. Wenn wir die Qualität von Management, Finanzen und Franchise betrachten, denken wir darüber nach, welche Auswirkungen ESG auf das Unternehmen haben könnte und wie das Management mit Risiken und Chancen umgeht. Die wichtigste Quelle für ESG-bezogene Informationen sind Einzelgespräche mit dem Top-Management. Wir sind besonders an Unternehmen interessiert, die sich dem zugrundeliegenden Geist der ESG verpflichtet fühlen, anstatt lediglich einen compliance-gesteuerten box-ticking Ansatz zu verfolgen.

Im vergangenen Mai gründeten wir gemeinsam mit Anteilseigner MUTB das First Sentier MUFG Sustainable Investment Institute, das Forschungsarbeiten zu Nachhaltigkeitsthemen und nachhaltigem Investment in Auftrag gibt und veröffentlicht. Die Forschung zielt darauf ab, das Bewusstsein der Branche für nachhaltige Investitionen zu stärken, über Markttrends und Best Practices zu berichten und ein besseres Verständnis dafür zu fördern, wie sich diese Themen auf die langfristige Anlageperformance auswirken können.

Welche Ziele stehen bei Ihnen 2022 im Vordergrund?

Das Ziel für 2022 ist, das etablierte Geschäft in Deutschland/Österreich weiter kontinuierlich auszubauen. Insbesondere unsere Expertise im Private Equity Infrastrukturbereich wie bei Aktien in Japan, Indien und China dürfte für das Jahr 2022 gefragt sein. Ebenso sehen wir bei börsennotierten Infrastrukturwerten Potenzial und wollen mit unserer langjährigen Expertise hier punkten. Unsere Stewart Investors Sustainable Funds Group (SFG) konnte schon 2021 mit ihren unter Artikel 9 klassifizierten Sustainability Strategien (Worldwide, Asia-Pacific, Emerging Markets, Europe) großes Interesse generieren.