



Union Investment Institutional GmbH

Adresse: Weißfrauenstr. 7
60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/2567-7652
Fax: +49 (0)69/2567-1616

Website: www.institutional.union-investment.de

Teamgröße: 342 Mitarbeiter
(institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

André Haagmann

Leiter Zentrales und Internationales Account Management
+49 (0)69/2567-1031
andre.haagmann@union-investment.de

Nicolas Freyer

Leiter Consultants, RfPs, Ratings
+49 (0)69/2567-1495
nicolas.freyer@union-investment.de

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Seit 1956 im Fondsgeschäft aktiv, ist die Union Investment Gruppe heute mit ca. 338 Mrd. Euro Assets under Management und über 3.100 Mitarbeitern einer der größten deutschen Asset Manager für private und institutionelle Anleger. Im Privatkundengeschäft bieten wir ein breites Spektrum an Asset-Klassen, Investmentstilen und Regionen an.

Im institutionellen Geschäft verfolgen wir einen klar fokussierten Ansatz. Wir konzentrieren unser Angebot auf unsere Kernkompetenzen Renten (insbesondere Unternehmensanleihen, Verbriefungen, Aggregate), globale und europäische Aktien, Immobilien, Wandelanleihen, nachhaltige Investments sowie auf Multi Asset-basierende dynamische Wertsicherungskonzepte. Im institutionellen Geschäft verstehen wir uns, nicht zuletzt basierend auf unserer Marktführerschaft bei dynamischen Wertsicherungskonzepten, als der führende Risikomanager und sind als solcher im deutschen Markt etabliert.

Neben der Stellung als Kompetenzzentrum im Asset Management für die genossenschaftliche FinanzGruppe ist Union Investment auch außerhalb des genossenschaftlichen Sektors bei Versicherungen, berufsständischen Versorgungswerken, Pensionskassen, Banken, kirchlichen Einrichtungen, Industrieunternehmen, Adressen aus dem öffentlich-rechtlichen Bereich sowie Stiftungen und Verbänden einer der führenden Asset Manager.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1956

Mitgliedschaften in Verbänden:

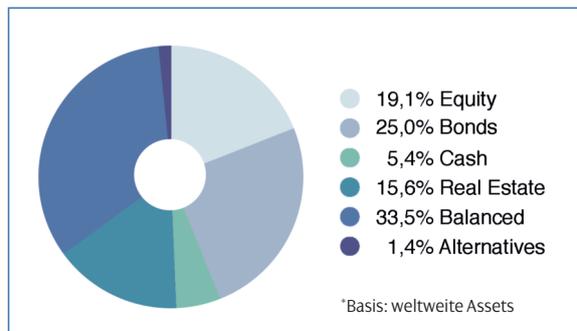
BVI BAI EFAMA Andere: BVR

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

338.362 AuM weltweit
329.621 AuM europäische Kunden
318.012 AuM deutsche Kunden
174.317 AuM institutionelle Kunden Deutschland
304.089 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2018)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Insourcing, Advisory, Vermögensverwaltung

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
 - Master-KAG/KVG
- Bemerkung: Service-KAG
- Depotbank Operations
 - Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
 - Research
 - KAG/KVG
 - Liability Management
 - Risk Management
 - Andere: SRI / UnionEngagement

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Bemerkung: Union Investment hat sich verpflichtet, die Global Investment Performance Standards (GIPS®) einzuhalten. Hierfür sind wir von einer externen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft für den Zeitraum 01.01.2000 – 31.12.2017 verifiziert.

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		-/X	-/X	-/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	X/X	X/X	-/-
Bottom-up/Top-down		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/X	X/X	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Absolute/Relative Return		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Volat		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
SRI		X	X	X	X	X	X	X	-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	X	X	X	-
Corporate Bonds		X	X	X	X	X	X	X	-
High Yield		X	X	X	X	X	X	X	-
Inflation Linked Bonds		X	X	X	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		X	X	X	X	X	X	-	-
ABS/MBS		X	X	X	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		X	X	X	-	-	-	-	-
Strukturierte Produkte		X	X	X	-	-	-	-	-
SRI		X	X	X	X	X	X	X	-
Andere:									
Covered Bonds		X	X	X	-	-	-	-	-
Contingent Convertible Bonds/ Corporate Hybrid Bonds		X	X	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Wir fokussieren uns ausschließlich auf aktives, fundamentales Asset Management in allen wichtigen Asset-Klassen und bieten diese in den Formaten Spezialfonds, Publikumsfonds (teilweise exklusiv für institutionelle Anleger), Dachfonds und Advisory an.

Für das institutionelle Geschäft nutzen wir die breite Plattform an institutionellen Publikumsfonds sowie Spezialfonds und Advisory Mandaten. Wir konzentrieren unser Angebot auf unsere Kernkompetenzen Renten (insbesondere Unternehmensanleihen, Verbriefungen, Aggregate), globale und europäische Aktien, Immobilien, Wandelanleihen, nachhaltige Investments sowie auf Multi Asset basierende dynamische Wertsicherungskonzepte. Im Bereich nachhaltiger Investments verfügen wir über mehr als 20 Jahre Erfahrung in maßgeschneiderten Lösungen und sind mit mehr als 42 Mrd. Euro an nachhaltig betreutem Vermögen einer der führenden Anbieter. Im institutionellen Geschäft verstehen wir uns zudem als führender Risikomanager und sind als solcher im deutschen Markt etabliert (siehe auch www.die-risikomanager.de).

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Union Investment verfolgt einen fundamental orientierten, aktiven Investmentansatz. Wir sind davon überzeugt, dass Märkte nicht jederzeit informationseffizient sind. Die Kombination aus fundamentalem, langfristigem Research und aktivem, risikokontrolliertem Portfoliomanagement ist unseres Erachtens der bestmögliche Weg, diese Marktineffizienzen aufzuspüren und erfolgreich für das Portfolio zu nutzen. Dabei basiert unser Verständnis nicht nur auf dem aktiven Management des einzelnen Wertpapiers, sondern auch auf dem aktiven Management der Risiken.

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Multi-Asset

4. Real Estate

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

5. Real Assets

Assetklasse	Infrastruktur	Private Equity	Renewables	Commodities	Andere
Fondslösungen	X	X	-	X	-

Für uns sind Research- und Performanceverantwortung untrennbar verbunden. Jeder Analyst für ein bestimmtes Themenfeld/Marktsegment besitzt gleichzeitig Portfolioverantwortung. Durch diese Doppelfunktion erreichen wir kurze Informationswege und vermeiden Reibungsverluste in der Kommunikation. Im Wettbewerb zeichnet uns insbesondere unser sophistiziertes Asset Allokationsmodell aus, das durch das Union Investment Committee (UIC) institutionalisiert wird und langfristigen Mehrwert für unsere Portfolios generiert. Dabei sammelt das UIC die besten Investmentideen aus allen Bereichen und veröffentlicht strategische Allokationssignale. Zudem nutzen wir auch quantitative Modelle zur Unterstützung des Researchs und zur Generierung von zusätzlichen Investmentssignalen.

Der Investmentansatz von Union Investment zielt darauf ab, eine langfristig überdurchschnittliche risikoadjustierte Performance zu erreichen. Der stringente Teamansatz gewährleistet dabei, dass die Expertise des gesamten Fondsmanagements in die Anlageentscheidungen einfließt. Zugleich wird das Portfoliorisiko in allen Phasen des Investmentprozesses systematisch kontrolliert.

Welche Projekte stehen 2019 im Vordergrund:

In einem sich ständig verändernden Umfeld möchten wir unseren Kunden weiterhin die besten Anlagelösungen bieten. Wir planen, unser Ziel durch das Angebot qualitativ hochwertiger Produkte, maximale Transparenz und höchste Zuverlässigkeit gepaart mit einem tiefgehenden Verständnis für die Bedürfnisse und Ziele unserer Kunden zu erreichen. Zusätzlich verfolgen wir weiter unsere Digitalisierungsstrategie.

Zusätzlich wollen wir unsere Position als Marktführer im Bereich Nachhaltigkeit in Deutschland ausbauen, neue Initiativen in diesem Segment begleiten und frühzeitig umsetzen. Wir wollen das Thema Nachhaltigkeit noch stärker in unseren Investmentprozessen verankern und im Markt etablieren. Hierzu nutzen wir proprietäre IT-Systeme, die wir kontinuierlich weiterentwickeln und tiefer in die Investment- und Kundenkommunikationsprozesse einbetten. Diesen Weg werden wir auch in 2019 kontinuierlich weiter beschreiten und sich daraus ergebende Chancen vorausschauend zum Wohle unserer Kunden nutzen.

