



## 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:** 271 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. 325 Mrd. Euro Assets under Management und über 3.000 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 Immobilien, Wandelanleihen, Euro Renten (insbesondere Corporates, Covered Bonds, Aggregate), globale und europäische Aktien, nachhaltige Investments, auf Multi Asset basierende dynamische Wertsicherungskonzepte unter den Marken IMMUNO und KONVEXO sowie Absolute Return Strategien und Immobilien. 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 für Versicherungen, berufsständische Versorgungswerke, Pensionskassen, Banken, kirchliche Einrichtungen, Industrieunternehmen, Adressen aus dem öffentlich-rechtlichen Bereich sowie Stiftungen und Verbände einer der führenden Asset Manager.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1956

#### Mitgliedschaften in Verbänden:

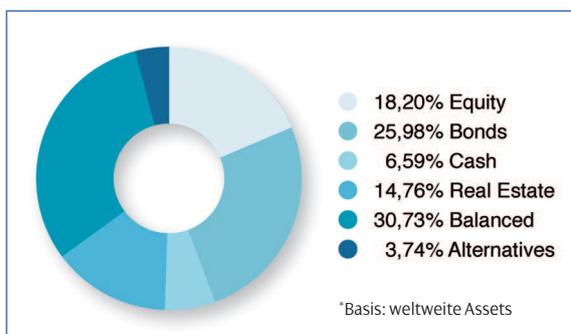
BVI  BAI  EFAMA  Andere: BVR

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

**325.172** AuM weltweit  
**317.472** AuM Europa  
**297.172** AuM deutsche Kunden  
**160.658** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
**35.952** AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Oktober 2017)

### 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 – 31.12.2016 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	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 Mandate. Wir konzentrieren unser Angebot weitgehend auf unsere Kernkompetenzen Immobilien, Wandelanleihen, Euro Renten (insbesondere Corporates, Covered Bonds, Aggregate), globale Aktien, nachhaltige Investments und auf Multi Asset basierende dynamische Wertsicherungskonzepte unter den Marken IMMUNO und KONVEXO. Darüber hinaus haben wir unsere Ressourcen im Bereich Nachranganleihen und Structured Credit deutlich ausgebaut, um das gestiegene Kundeninteresse zu bedienen. Zusätzlich bieten wir unseren Kunden im Rahmen nachhaltiger Investments seit mehr als 20 Jahren maßgeschneiderte nachhaltige Investmentlösungen an und sind mit mehr als 33 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](http://www.die-risikomanager.de)).

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Union Investment verfolgt einen fundamental orientierten, aktiven Investmentansatz. Wir sind davon überzeugt, dass die Märkte nicht jederzeit informationseffizient sind. Die Kombination aus fundamentalem, langfristigem Research und aktivem, risikokontrolliertem Portfoliomanagement ist unseres Erachtens nach 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

**3. Alternative Investmentlösungen / Cash**

Multi-Asset

**4. Real Estate**

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

**5. Real Assets**

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

Wertpapiers, sondern auch auf dem aktiven Management der Risiken.

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. Daher sind wir in der Lage, Marktineffizienzen aufzuspüren und erfolgreich für das Portfolio zu nutzen. Im Wettbewerb zeichnet uns insbesondere unser sophistiziertes Asset Allokations-Modell 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 Investmentsignalen.

Eine weitere Stärke ist unser klar strukturierter und disziplinierter Investmentprozess, in welchem das Risikomanagement ein fest integrierter Bestandteil ist. 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 2018 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. Insbesondere mit der Eröffnung eines digitalen Labs Mitte 2017 haben wir die Voraussetzungen geschaffen, zukünftig verstärkt innovative Ideen zu entwickeln und umzusetzen.

Zusätzlich wollen wir unsere Position als SRI-Marktführer in Deutschland ausbauen und steigende Nachhaltigkeitsstandards begleiten und frühzeitig umsetzen. Wir wollen das Thema Nachhaltigkeit noch stärker in unseren Investmentprozessen verankern und im Markt etablieren. Als Haus verfolgen wir eine ganzheitliche Corporate-Social-Responsibility-Strategie, die sämtliche Unternehmensbereiche berücksichtigt.

