



Union Investment Institutional GmbH

Adresse: Weißfrauenstr. 7
60311 Frankfurt am Main

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

Website: www.institutional.union-investment.de

Teamgröße: 368 Mitarbeitende
(institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Nicolas Freyer
Leiter Großkunden Deutschland – International
+49 (0)69/2567-1495
Nicolas.Freyer@Union-Investment.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Union Investment wurde 1956 als Kompetenzzentrum für Asset Management in der genossenschaftlichen FinanzGruppe gegründet. Unsere stabile Eigentümerstruktur, mit der Stärke unseres Hauptigners DZ BANK AG, erlaubt uns eine Fokussierung auf stabile, langfristige Kundenbeziehungen, die von gegenseitigem Vertrauen und Offenheit geprägt sind.

Mit einem verwalteten Vermögen von 444 Mrd. Euro und über 4.468 Mitarbeitern gehören wir zu den größten institutionellen Asset Managern Europas (Stand: 30. November 2023). Als aktiver Asset Manager betreiben wir umfassende Fundamentalanalyse, um bestehende Informationsineffizienzen an den Kapitalmärkten gezielt zur Generierung einer risiko-adjustierten Überrendite zu nutzen.

Union Investment ist bei Versicherungen, berufsständischen Versorgungswerken, Pensionskassen, Banken, kirchlichen Einrichtungen, Industrieunternehmen, öffentlichen Anlegern sowie Stiftungen und Verbänden einer der führenden Asset Manager.

Unser Ziel ist es, unserem genossenschaftlichen Selbstverständnis folgend für unsere Anleger, unsere Vertriebspartner, unsere Eigentümer und unsere Mitarbeiter Nutzen zu stiften.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1956

Mitgliedschaften in Verbänden:

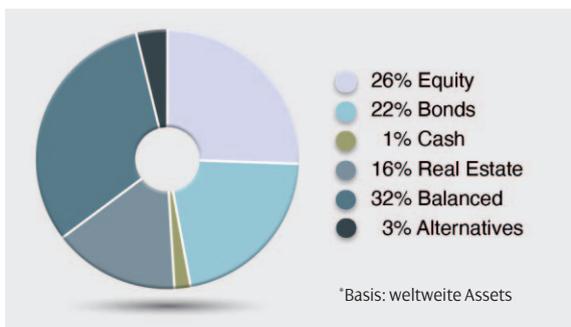
BVI BAI EFAMA

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

443.572 AuM weltweit
434.737 AuM europäische Kunden
423.912 AuM deutsche Kunden
211.291 AuM institutionelle Kunden Deutschland
409.418 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. November 2023)

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-KVG/KVG
- Bemerkung: Service-KVG
- Depotbank Operations
 - Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
 - Research
 - Overlay Management
 - Liability Management
 - Risk Management
 - Andere: Bündelungsvehikel

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 1.1.2000 bis 31.12.2022 verifiziert.

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/-	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/-	-/-
Absolute / Relative Return		-/X	X/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
Factor Investing		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/X	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	X/-	-/-
Andere: Dividend / Thematic		X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-

2. Bonds

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

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Wir fokussieren uns ausschließlich auf aktives, fundamentales Asset Management in allen wichtigen Asset-Klassen und bieten diese in den Formaten Spezialfonds, Publikumsfonds (auch 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 auf unsere Kernkompetenzen Renten (insbesondere Unternehmensanleihen, Verbriefungen, Aggregate), globale und europäische Aktien, Immobilien, Wandelanleihen, nachhaltige Investments sowie auf Multi Asset basierende dynamische Wertesicherungskonzepte. Im Bereich nachhaltiger Investments verfügen wir über 30 Jahre Erfahrung in maßgeschneiderten Lösungen und sind mit fast 115 Milliarden Euro an nachhaltig betreutem Vermögen einer der führenden Anbieter (Stand: 30.09.2023).

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 einem fundamentalen, langfristigen und aktiven risikokontrollierten Portfoliomanagement ist unseres Erachtens nach der bestmögliche Weg, diese Marktineffizienzen aufzuspüren und erfolgreich für Portfolios zu nutzen. Dabei basiert unser Verständnis nicht nur auf dem aktiven Management des einzelnen Wertpapiers, sondern auch auf dem aktiven Management der Risiken. Für uns sind Research- und Performanceverantwortung untrennbar verbunden. Jeder Analyst eines bestimmten Themenfelds/Marktsegments besitzt gleichzeitig Portfolioverantwortung. Durch diese Doppelfunktion erreichen wir kurze Informationswege und vermeiden Reibungsverluste in der Kommunikation.

3. Alternative Investmentlösungen

Multi Asset, Cash-Ersatz

4. Real Estate

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

5. Real Assets

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

Im Wettbewerb zeichnet uns insbesondere unser fundiertes 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 Asset-Bereichen und veröffentlicht strategische Allokationssignale. 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 gesteuert und kontrolliert.

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

ESG spielt eine wichtige Rolle im Management unserer Anlagestrategien. Über unternehmensweite Ausschlüsse sind Nachhaltigkeitskriterien in alle unsere Strategien integriert. Wir steuern fast 120 Mrd. Euro dezidiert nach nachhaltigen Ansätzen. Dabei nutzen wir die Ressourcen unseres 20-köpfigen ESG-Teams (Stand: 30.12.2023). Darüber hinaus erhöhen wir unseren Fokus neben ESG-Risiken auch auf ESG-Chancen. Insbesondere im ökologischen Bereich suchen wir neue, zukunftsorientierte Geschäftsmodelle und Unternehmen. Zentral für uns sind dabei die sogenannten „ESG-Transformer“, also Unternehmen, die ihr Geschäftsmodell hin zur Nachhaltigkeit entwickeln und somit zusätzliche Werte realisieren. Für diese Werte haben wir ein eigenes Transformationsrating entwickelt.

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2024?

In einem sich ständig verändernden Marktumfeld möchten wir unseren Kunden weiterhin die besten Anlagelösungen bieten und unsere Stellung als einer der führenden Asset Manager für institutionelle Kunden weiter ausbauen. Dafür haben wir für unser Zielbild 2024 folgende Kernpunkte festgelegt:

- **Zinstragende Papiere:** Die Zinswende erlaubt Investoren, ihre Verpflichtungen wieder durch traditionelle Rentenanlagen zu erfüllen. Hierbei bieten wir unsere Selektions- und Risikomanagement Kompetenz an, um für unsere Kunden die optimalen, auf ihre Bedürfnisse zugeschnittenen Ergebnisse zu erzielen.
- **Aktien Investments:** Trotz Zinswende bieten nachhaltig gute Unternehmensgewinne Investoren attraktive Opportunitäten in den globalen und europäischen Aktienmärkten. Ein detailliertes, fundamentales Research ist hierbei entscheidend.
- **Nachhaltige Kapitalanlagen:** Stärkung unserer Marktposition als einer der führenden Anbieter für nachhaltige Investmentlösungen.

