

MEAG

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Adresse: Oskar-von-Miller-Ring 18
80333 München

Tel.: +49 (0)89/2867-0
Fax: +49 (0)89/2867-2555

Website: www.meag.de

Teamgröße: 199 Mitarbeiter (Investment Professionals)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Anke Schaks
Geschäftsführerin
+49 (0)89/2867-2900, ASchaks@meag.com

Daniel Maric
Senior Sales Manager
+49 (0)89/2867-2974, DMaric@meag.com

Harald Klein
Produktmanager Institutionelle Kunden
+49 (0)89/2867-2872, HKlein@meag.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die MEAG ist mit einem verwalteten Vermögen von 252 Mrd. Euro (Stand: 30. September 2017), einer der größten Asset Manager Europas. Sie gehört zur Munich RE (Group). Institutionellen Kunden und Kooperationspartnern wie Banken und Vermögensverwaltern bietet MEAG aktives Portfolio Management an. Kunden profitieren dabei vom risikokontrollierten Investmentansatz sowie einer langjährigen Anlageexpertise. Vielfache Auszeichnungen von renommierten Ratingagenturen für die MEAG Investmentfonds zeigen, dass MEAG überaus erfolgreich auf den europäischen und internationalen Anlagemärkten agiert.

Für Versicherungen und Pensionskassen ermöglicht MEAG die vollständige oder teilweise Auslagerung des Kapitalanlagegeschäfts. Hierzu gehört die Optimierung der SAA und deren taktische Umsetzung im Rahmen eines stringenten Investmentprozesses, ein hoch entwickeltes Kapitalanlagecontrolling, die Rechnungslegung nach deutschen und internationalen Vorschriften für alle Finanzinstrumente sowie die Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Meldepflichten.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1999

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA

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

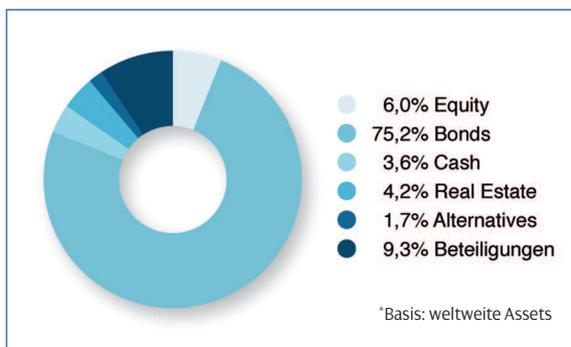
251.700 AuM weltweit
228.500 AuM europäische Kunden
191.000 AuM deutsche Kunden
186.400 AuM institutionelle Kunden Deutschland
15.500 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2017)

Angebotene Investmentvehikel:

Spezialfonds/Segmentfonds
 Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
 Strukturen/Zertifikate
 Closed-End-Funds
 Andere: Spezial AiF, Dachfonds

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Komplettauslagerung des Kapitalanlage-managements, Overlaymanagement, Direktanlagemandate gesteuert nach HGB, VAG, SolvencyII IFRS

Performancemessung/-verifizierung:

Intern Extern: DPG

Angebotene Assetklassen:**1. Equity**

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

2. Bonds

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

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

MEAG hebt sich durch eine speziell auf die Bedürfnisse von v.a. Versicherungen, Pensionskassen, Versorgungswerken und Stiftungen zugeschnittene Kapitalanlagetätigkeit sowie eine darauf abgestimmte Produktpalette von ihren Mitbewerbern ab. Spezielle Expertise besteht hinsichtlich der Anforderungen von VAG-orientierten Anlegern.

Die auf die Anforderungen von risikobewussten Anlegern ausgerichteten Renten-, Aktien- und Multi Asset-Strategien stellen die Kernkompetenz der MEAG dar. Hervorzuheben ist u.a. der MEAG EuroInvest, der seit 20 Jahren einer der erfolgreichsten europäischen Aktienfonds ist. Daneben entwickelt MEAG Strategien zur Beimischung in bestehende Portfolien, die hohe Diversifikations- und positive Ertragseffekte liefern. Hierunter fallen u.a. eine kurzlaufende Short-Term High Yield-Strategie, die stabile Erträge und sehr geringes Zinsänderungsrisiko aufweist, oder auch der marktneutrale Ansatz „MEAG Multi Smart“, der über mehrere Jahre erprobte marktneutrale Strategien aus den Bereichen Aktien, Rohstoffe und Volatilität kombiniert.

Im Bereich der illiquiden Rentenanlagen bietet MEAG mit der Assetklasse Infrastruktur Fremdkapital Zugang zu einer komplexen, aber hoch attraktiven Anlagemöglichkeit für langfristige und verbindlichkeitsorientierte Anleger. MEAG bietet als günstige Alternative zum Auf- oder Ausbau der technischen und personellen Ressourcen im Middle- und Backoffice darüber hinaus diverse Outsourcing-Dienstleistungen an. So übernimmt MEAG bei Bedarf einen Großteil des asset-seitigen Risikocontrollings sowie die Abwicklung, Buchhaltung und Rechnungslegung und das Meldewesen für die Kapitalanlagen. Darüber hinaus berät MEAG ihre Kunden bei Bedarf auch bei der strategischen Ausrichtung der Kapitalanlagen. Gebündelt wird dieses weitreichende Leistungsangebot für Versicherungen und versicherungsnahe Unternehmen im MEAG Mandatemanagement.

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

MEAG Short-Term High Yield Spezial AiF

4. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renew-ables	Commo-dities	Andere
FX	X	-	-	-	-

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Das Research ist bei MEAG als echtes Multi-Assetklassen-Research aufgestellt. Es deckt das gesamte Spektrum von Geld-, Renten-, Devisen-, Aktien-, Rohstoff- und Immobilienmärkten ab. Das Makro-Research fokussiert dabei auf das komplexe Zusammenspiel dieser Märkte und trifft Aussagen zur mittel- bis längerfristig erwarteten Marktentwicklung.

Die Expertise der Research-Spezialisten, der Portfoliomanager und der Mandatmanager wird in einem stringenten Investmentprozess gebündelt. Dieser unterscheidet eine strategische und eine taktische Ebene und ermöglicht das Erreichen strategischer Anlageziele bei gleichzeitiger kurzfristiger Renditeoptimierung durch das Portfoliomanagement.

Die strategische Ebene wird durch die vom MEAG Research optimierte strategische Asset-Allokation repräsentiert. Auf taktischer Ebene findet auf Basis der mittelfristigen Marktprognosen und der spezifischen Mandatserfordernisse eine dynamische Anpassung der Asset-Allokation statt. Das Portfoliomanagement zeichnet sich für die nachgelagerten Timing- und Selektionsentscheidungen verantwortlich.

Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:

Die Investmentthemen des Jahres 2018 werden vom anhaltenden Niedrigzinsumfeld geprägt. Investoren suchen weiterhin nach risikoarmen, wenig oder unkorrelierten Performancequellen. Es wird v.a. darum gehen, durch selektive Beimischung von z.B. Anleihen in Fremdwährungen, Emerging Markets Bonds oder dividendenstarken Aktien Portfolien risikoadjustiert zu diversifizieren, um bei einem Zinsanstieg größere Verluste zu vermeiden sowie die Chancen am Aktienmarkt zu nutzen. Diese internationale Diversifikation setzen wir seit längerem in unseren ausgezeichneten Multi-Asset Fonds MEAG FairReturn und MEAG EuroErtrag erfolgreich um.

Im aktuellen Umfeld setzen wir gezielt auf kurzlaufende, hochverzinsliche Anleihen. Seit September 2016 ist die Strategie MEAG Short-Term High Yield als Spezialsondervermögen aufgelegt, welche von institutionellen Kunden gezeichnet werden kann. Als Beimischung zu traditionellen Rentenanlagen wird die durchschnittliche Rendite im Portfolio gesteigert, aber, noch wichtiger, das Zinsänderungsrisiko gesenkt.

In 2018 steht als marktneutrale Strategie der MEAG Multi-Smart im Vordergrund, ein Fonds, der der Anlageklasse „Liquide Alternatives“ zuzuordnen ist. Es werden über mehrere Jahre erprobte marktneutrale Strategien aus den Bereichen Aktien, Rohstoffe und Volatilität kombiniert. Durch die sehr geringe Korrelation zu Bestandsportfolien liefert der MEAG MultiSmart-Ansatz einen sehr guten Diversifikations- und Renditebeitrag.