

MEAG

MEAG MUNICH ERGO

Adresse: Am Münchner Tor 1
80805 München

Tel.: +49 (0)89/2489-0

Website: www.meag.de

Teamgröße: 130 Mitarbeiter (Investment Professionals)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Anke Schaks
Geschäftsführerin
+49 (0)89/2489-2900, ASchaks@meag.com

Dr. Stefan Arneth
Executive Relationship Manager
+49 (0)89/2489-2985, SArneth@meag.com

Harald Klein
Produktmanager Institutionelle Kunden
+49 (0)89/2489-2872, HKlein@meag.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die MEAG ist mit einem verwalteten Vermögen von 252 Mrd. Euro (09/2018) einer der größten Asset Manager Europas. Sie gehört zur Munich Re (Gruppe). 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):

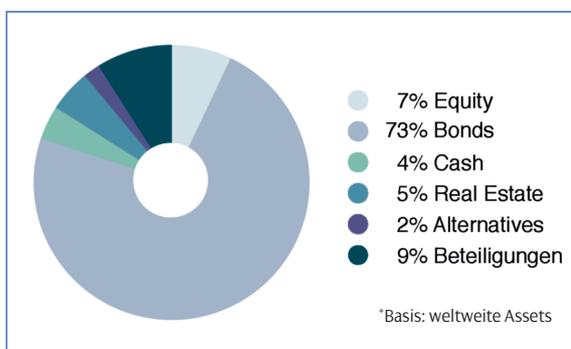
252.100 AuM weltweit
225.800 AuM europäische Kunden*
189.600 AuM deutsche Kunden
185.400 AuM institutionelle Kunden Deutschland
15.800 AuM „Third Party Business“

*inkl. Deutschland und inst. Kunden, (Daten zum 30. September 2018)

Angebotene Investmentvehikel:

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

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 Kapitalanlagemanagements, Overlaymanagement, Direktanlagemanagement 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	-/-	-/-	-/-	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 Versicherungen, Pensionskassen, Versorgungswerken und Stiftungen zugeschnittene Kapitalanlagertätigkeit 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. Daneben entwickelt MEAG Strategien zur Beimischung in bestehende Portfolien, die hohe Diversifikations- und positive Ertrags-effekte liefern. Hierunter fallen u.a. eine kurzlaufende Short-Term High Yield- Strategie, die stabile Erträge und sehr geringes Zinsänderungsrisiko aufweist.

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.

Das Thema Nachhaltigkeit und die Integration von ESG im Kapitalanlagemanagement hat bei Munich Re (Gruppe) eine lange Tradition. MEAG bietet vielfältige maßgeschneiderte ESG-Angebote im Asset Management an. Sowohl private als auch institutionelle Anleger profitieren von unserer langjährigen Erfahrung im nachhaltigen Investieren.

MEAG bietet darüber hinaus diverse Outsourcing-Dienstleistungen an. So übernehmen wir bei Bedarf einen Großteil des assetseitigen Risikocontrollings sowie die Abwicklung, Buchhaltung und Rechnungslegung und das Meldewesen für die Kapitalanlagen.

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

MEAG Short-Term High Yield – Spezial – AIF
MEAG Infrastructure Debt Fund – Spezial – AIF

4. Real Estate

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

5. Real Assets

Assetklasse	Infrastruktur FK	Private Equity	Renewables	Commodities	Andere
Spezial-AIF	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 Mandatemanager 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 2019 im Vordergrund:

Die Investmentthemen des Jahres 2019 bleiben vom anhaltenden Niedrigzinsumfeld geprägt. Investoren suchen weiterhin nach risikoarmen, wenig oder unkorrelierten Performancequellen. Es wird v.a. darum gehen, durch selektive Beimischung Portfolien risikoadjustiert zu diversifizieren. Diese breite Streuung der Risiken setzen wir seit längerem in unseren ausgezeichneten Multi-Asset Fonds MEAG, wie z.B. dem MEAG EuroErtrag erfolgreich um.

In 2019 werden unsere Investments in illiquiden Anlageklassen weiter aufgebaut, speziell im Bereich Infrastruktur Fremdkapital. Hier profitieren Institutionelle Investoren von unserer langjährige Expertise mit dem entsprechenden Marktzugang zu attraktiven Investments. Die Assetklasse bietet deutliche Renditeaufschläge z.B. gegenüber vergleichbaren Unternehmensanleihen. Wegen der langen Laufzeit ist eine sorgfältige Analyse aller Risiken im Vorfeld notwendig, welche MEAG seit langem zusammen mit den Spezialisten der Munich Re praktiziert.

