



A Munich Re company

**MEAG - MUNICH ERGO
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Adresse: Am Münchner Tor 1
80805 München

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

Website: www.meag.com

Teamgröße: 36 Mitarbeitende (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Julia Reher-Solazzo
Head of Institutional Sales
+49 (0)89/2489-2291
JuReher@meag.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Wir stehen für die Kapitalanlage der Munich Re Gruppe: über 140 Jahre Erfahrung, über 130 Investmentprofis und ein Anlagevermögen von 305 Mrd. Euro (Stand: 30.09.2022). Damit gehören wir zu den bedeutendsten Akteuren im internationalen Finanzsektor. Die MEAG managt alle wesentlichen Assetklassen, wie verzinsliche Wertpapiere, Aktien und Immobilien sowie Anlagen in Erneuerbare Energien und Infrastruktur. Unsere weltweite Präsenz mit Einheiten in München, New York und Hongkong ermöglicht eine effiziente Marktbearbeitung auf globaler Ebene. Unsere Investmentmanager verfolgen einen stringenten und risikokontrollierten Investmentansatz mit dem Ziel, für unsere Anleger eine langfristig überdurchschnittliche Wertentwicklung zu erzielen. MEAG steht für eine hohe Kosteneffizienz, die Voraussetzung guter Anlageergebnisse und zufriedener Kunden.

Privatanleger und **institutionelle Investoren** finden in der MEAG einen optimalen Partner für ihre Kapitalanlage. Die Portfolios der maßgeschneiderten Kapitalanlageprodukte werden nach gewinnorientierten Vorgaben zusammengestellt. Dies gilt nicht nur für das Fondsvermögen, sondern im Immobilienmanagement genauso wie bei der Direktanlage. Größe und Volumen des verwalteten Vermögens erlauben es, den Anlegern günstige Konditionen bei der Vermögensanlage sowie Sicherheit für ihre Investition zu bieten.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1999

Mitgliedschaften in Verbänden:

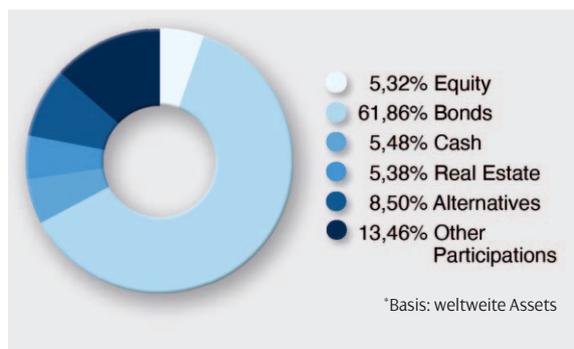
BVI BAI EFAMA

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

304.646 AuM weltweit
44.785 AuM deutsche Kunden
53.686 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2022)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

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

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Komplettauslagerung des Kapitalanlage-managements, Overlay-Management, Direktanlage-mandate gesteuert nach HGB, VAG, Solvency II, IFRS

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		-/-	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/-	X/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Small Cap/Large Cap		-/-	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Growth/Value		-/-	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute/Relative Return		-/-	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Factor Investing		X	X	-	X	X	-	-	-
ESG-Ansatz/Impact Investing		X/-	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-

2. Bonds

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

3. Alternative Investmentlösungen

In 2023 ist die Auflegung eines dritten Spezial-AIF in der Assetklasse Infrastruktur Fremdkapital geplant.

4. Real Estate

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

5. Real Assets

Assetklasse	Infrastructure	Renewables	Commodities	Andere
MEAG Infrastructure Debt Fund	X	X	-	-
MEAG Infrastructure Debt Fund II	X	X	-	-
MEAG SuperStores II	-	-	-	X
MEAG Sustainable Forestry Equity Fund	-	-	-	X
MEAG European Infrastructure One	X	-	-	-
MEAG European Commercial Property Fund	-	-	-	X

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Die MEAG Anlagekonzepte verfolgen einen stringenten und risikokontrollierten Investmentansatz. Erfahrene Investment Professionals sind für die Umsetzung der Anlagestrategien und Auswahl der Einzeltitel verantwortlich.

Die auf die Anforderungen von risikobewussten Anlegern ausgerichteten Renten-, Aktien- und Multi Asset-Strategien stellen die Kernkompetenz der MEAG dar. Daneben entwickelt MEAG auch Strategien zur Beimischung in bestehende Portfolios, die sowohl Diversifikations- als auch positive Ertragseffekte liefern können. Im stark wachsenden Segment der illiquiden Anlagen bietet MEAG mit den Assetklassen Infrastruktur Fremd- und Eigenkapital, Immobilien sowie Forst & Agrar Zugang zu komplexen, jedoch sehr attraktiven Investitionsmöglichkeiten für langfristig orientierte Anleger.

MEAG offeriert darüber hinaus diverse Outsourcing-Dienstleistungen. Für Versicherungen und Pensionskassen ermöglicht MEAG die vollständige oder teilweise Auslagerung des Kapitalanlagegeschäftes. 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.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Das MEAG Research ist 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.

Der MEAG Investmentansatz ist eine Kombination aus Top down- und Bottom up-Ansatz auf fundamentaler Basis mit quantitativer Unterstützung. Das Fachwissen der Portfoliomanager und Analysten wird hierzu in einem stringenten Investmentprozess gebündelt. Das Risikomanagement ist integraler Bestandteil des Investmentprozesses. Der MEAG Investmentprozess umfasst mehrere Ebenen. Am Anfang steht ein mittelfristiger makroökonomischer Ausblick von Research. Der Ausblick beinhaltet ein Hauptszenario und ein oder mehrere Nebenszenarien, die mit Eintrittswahrscheinlichkeiten bewertet werden.

Das Herz des Investmentprozesses sind die Strategieguppen. In ihnen erfolgt der

team- und produktübergreifende Informationsaustausch und die strategische Ideengenerierung für die Portfolios. Die Strategieguppen werden teamübergreifend aus Portfoliomanagern verschiedener Produktgruppen gebildet.

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

Wir fokussieren uns auf das langfristig nachhaltige Wachstum der Kapitalanlagen unserer Kunden. Unsere Kernkompetenz liegt auf liquiden und zunehmend alternativen Kapitalanlagen, wie Immobilien, Infrastruktur, Erneuerbare Energien sowie Agrar und Forst. Unsere besondere Stärke ist unsere langjährige Expertise im Risikomanagement und unser profundes Verständnis der Bedürfnisse von Investoren, die ihre Zahlungsverpflichtungen mit den Cashflows ihrer Kapitalanlagen abdecken möchten.

Durch zukunftsorientiertes Denken und die konsequente Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in den relevanten Anlageklassen streben wir danach, die anspruchsvollen Ziele unserer Kunden zu übertreffen und wollen gleichzeitig einen wesentlichen Beitrag für eine nachhaltige Zukunft leisten.

Welche Ziele stehen bei Ihnen 2023 im Vordergrund?

Als starker Core Asset Manager von Munich Re verbinden wir auf einzigartige Weise den Performancegedanken mit gleichzeitigem Risikobewusstsein. Wir setzen auf Wachstum im Bereich Institutionelle Kunden und werden unsere Alleinstellungsmerkmale konsequent nutzen, um auch maßgeschneiderte Lösungen anzubieten. Wir werden auch in 2023 das MEAG Produktangebot weiter ausbauen. Hier zählen sowohl Anlagelösungen im liquiden Bereich, hier insbesondere Fixed Income Lösungen, als auch alternative Anlagen wie Infrastruktur, Forst und Immobilien zu unserem Produktportfolio. Dabei liegt der Fokus verstärkt auf nachhaltigen Anlagelösungen.

