

# MEAG

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 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Hartwig Rosipal**  
Head of Sales Institutional Clients  
+49 (0)89/2489-2877  
HRosipal@meag.com

**Bernhard Graßl**  
Director Institutional Sales – Consultant Relations  
+49 (0)89/2489-2982  
BGrassl@meag.com

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

MEAG steht für die Kapitalanlage von Munich Re Gruppe: Über 140 Jahre Erfahrung und ein Anlagevermögen von rund 344 Mrd. Euro (davon 66 Mrd. Euro von privaten und externen Anlegern, Stand: 31.12.2021). Damit gehören wir zu den bedeutenden Akteuren im internationalen Finanzsektor. Die weltweite Präsenz ermöglicht eine effiziente Marktabdeckung auf globaler Ebene. Unsere Investment Manager 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. Wir bieten eine Vielzahl an Kapitalanlagelösungen, ausgehend von klassischen liquiden Strategien im Aktien- und Rentenbereich bis hin zu illiquiden Strategien wie beispielsweise Immobilien und Infrastruktur Fremd- und Eigenkapital, die speziell für institutionelle Anleger mit langfristigem Anlagehorizont konzipiert wurden. Größe und Volumen des verwalteten Vermögens erlauben es, unseren Anlegern günstige Konditionen bei der Vermögensanlage sowie Sicherheit für ihre Investition zu bieten.

Vielfache Auszeichnungen von renommierten Ratingagenturen zeigen, dass MEAG überaus erfolgreich auf den Kapitalmärkten agiert.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1999

### Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI  BAI  EFAMA

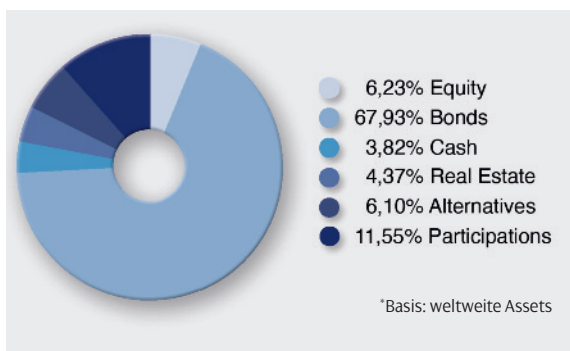
### Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

**344.448** AuM weltweit

**66.446** AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Dezember 2021)

### 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: GIPS

**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	-

**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.

**3. Alternative Investmentlösungen**

In 2022 ist die Auflegung eines Spezial-AIF in der Assetklasse Infrastruktur Eigenkapital sowie analog ein Fonds für Forstinvestments geplant, Zielvolumen: jeweils ca. 500 Mio. Euro.

**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 / Spezial-AIF	X	X	-	-
MEAG Infrastructure Debt Fund II / Spezial-AIF	X	X	-	-
MEAG SuperStores II	-	-	-	X

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?**

Als globaler Asset Manager der Munich Re Gruppe fokussieren wir uns auf langfristig wertgemachte Anlagen. Durch die konsequente Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in allen relevanten Anlageklassen möchten wir eine Outperformance für unsere Kunden erwirtschaften und gleichzeitig einen Beitrag für eine nachhaltige Zukunft leisten.

Mit den Klimaexperten der Munich Re arbeiten wir kontinuierlich daran, die Auswirkungen unserer Investitionen auf den Klimawandel zu messen und Klimachancen und -risiken zu erfassen. Dabei unterstützen wir Munich Re bei der Erreichung eines klimaneutralen Portfolios bis 2050, die zu diesem Zweck der „Net-Zero Asset Owner Alliance“ beigetreten ist.

**Welche Ziele stehen bei Ihnen 2022 im Vordergrund?**

Wir setzen auf Wachstum im Bereich Institutionelle Kunden und werden unsere Alleinstellungsmerkmale konsequent nutzen. Als starker Core Asset Manager von Munich Re verbinden wir auf einzigartige Weise den Performancegedanken mit gleichzeitigem Risikobewusstsein. Um den Wachstumskurs zu unterstützen, werden wir in allen MEAG-Einheiten unsere Sales-Ausrichtung forcieren und gezielt investieren. Auf der Produktseite bauen wir angesichts anhaltend niedriger Zinsen unser Angebot im Bereich alternativer Anlagen, die über lange Zeiträume attraktive Renditen bei akzeptablem Risiko bieten, weiter aus. Die Anlageklasse Infrastruktur erfüllt diese Anforderungen ebenso wie Investitionen in Private Equity, Forst und Immobilien. Dabei liegt der Fokus verstärkt auf nachhaltigen Anlage-lösungen.

