

# 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:** 38 Mitarbeitende (institutioneller Bereich)

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

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

**Tim Deemann**  
Director Institutional Clients  
+49 (0)89/2489-2722, TDeemann@meag.com

**Alexander George**  
Director Institutional Clients  
+49 (0)89/2489-2831, AGeorge@meag.com

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Wir stehen für die Kapitalanlage von Munich Re Gruppe: Über 140 Jahre Erfahrung, über 100 Investmentprofis und ein Anlagevermögen von 323 Mrd. Euro (Stand: 30. September 2023). 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.

**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):

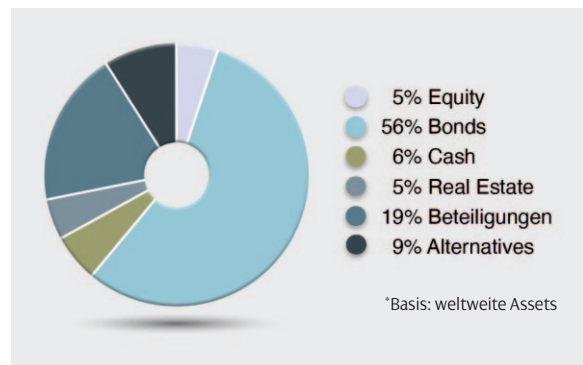
**323.349** AuM weltweit  
**43.085** AuM deutsche Kunden  
**54.913** AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2023)

#### DISCLAIMER:

Die MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH ist eine KVG im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches und hat eine Erlaubnis als OGAW- und AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft. Sie verwaltet Publikumsinvestmentvermögen und inländische Spezial-AIF mit unterschiedlichen Anlagegeschwerpunkten und erbringt die Finanzportfolioverwaltung für institutionelle Anleger, die nicht der Munich Re-Gruppe angehören. Entsprechend den investimentrechtlichen Vorgaben wird sie von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigt.

### 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	-

**3. Alternative Investmentlösungen**

Mit unserer langjährigen Expertise in den Bereichen Infrastructure (Equity & Debt), Real Estate, Forestry & Agriculture sowie Private Equity bieten wir für unsere Investoren einen großen Erfahrungsschatz sowie globale Marktzugänge in zukunftsweisenden Themen, Märkten und attraktive Renditepotentiale.

**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 Portfolien, 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

**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: Forstry & Agriculture, Fachmarkt-center
MEAG Infrastructure Debt Fund	X	X	-	-
MEAG Infrastructure Debt Fund II	X	X	-	-
MEAG Infrastructure Debt Fund III	X	X	-	-
MEAG SuperStores II	-	-	-	X
MEAG Sustainable Forestry Equity Fund	-	-	-	X
MEAG European Infrastructure One	X	-	-	-
MEAG European Commercial Property Fund	-	-	-	X

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 Strategiegruppen. In ihnen erfolgen der team- und produktübergreifende Informationsaustausch und die strategische Ideengenerierung für die Portfolien. Die Strategiegruppen 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. Durch zukunftsorientiertes Denken und die konsequente Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in den relevanten Anlageklassen ergänzen wir die klassische Finanzanalyse, um finanzielle Chancen und Risiken im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsaspekten identifizieren zu können, nachteilige ökologische und soziale Auswirkungen, die sich aus Investitionen ergeben, zu berücksichtigen und die anspruchsvollen Ziele unserer Kunden zu erfüllen.

**Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2024?**

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 2024 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.

