

MEAG EM Rent Nachhaltigkeit I

Rentenfonds Emerging Markets

Anlegertyp¹



Dynamisch

Stand: 30.09.2020

Anlagekonzept²

Anlagestrategie	Überwiegend Anleihen von Ausstellern mit Sitz in Schwellen- und Entwicklungsländern ("Emerging Markets"), die nachhaltig, d. h. mit Rücksicht auf Umwelt und Gesellschaft, agieren Insbesondere Erwerb von Staatsanleihen Detaillierte Analyse und genaue Bonitätsprüfung bei der Auswahl der Einzeltitel
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die Rentenmärkte der Emerging Markets unter Berücksichtigung nachhaltiger Grundsätze
Empfohlene Anlagedauer	Mind. 6 Jahre
Steuerliche Teilfreistellung	keine ³

Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000A1144Y2
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
Auflegungsdatum	15.10.2014
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Dezember)
Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten ⁴	0,66%
Fondsvolumen	20.381.787,81€
Volumen der Anteilklasse I	14.518.582,34€
Ausgabepreis	50,21€
Rücknahmepreis	50,21€
Mindestanlagebetrag	250.000,00€

Vergleichsindex

JPM EUR EMBI Global Diversified TR	100%
------------------------------------	------

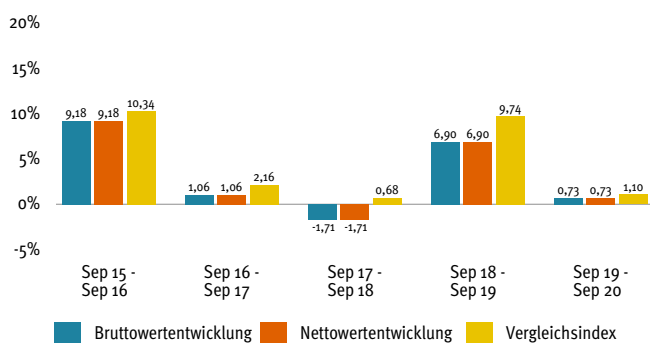
Auszeichnungen des Fonds / der MEAG⁵

Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 30.09.2020)⁶

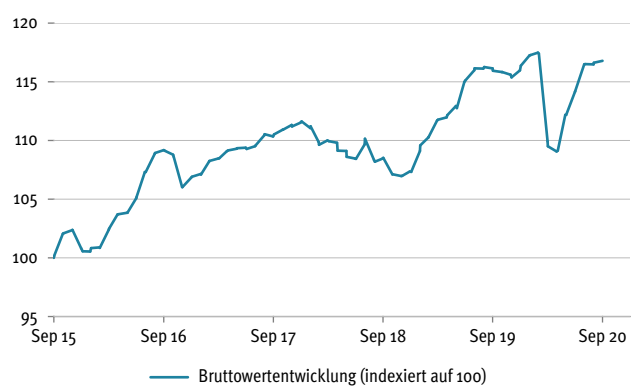
★★★★



Wertentwicklung^{7,8} der vergangenen 12-Monats-Zeiträume



Bruttowertentwicklung^{7,8} der vergangenen fünf Jahre



Bruttowertentwicklung ^{7,8}	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,70%	-
1 Jahr	0,73%	-
3 Jahre	5,84%	1,91%
5 Jahre	16,79%	3,15%
seit Auflegung	15,85%	2,50%

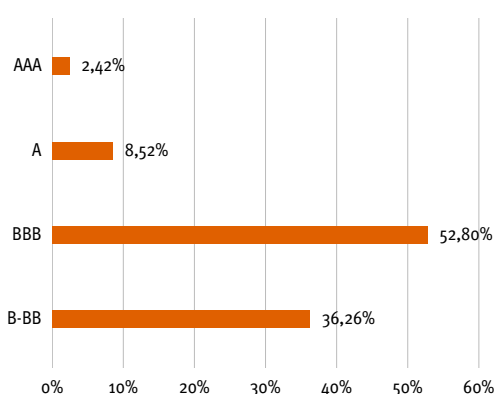
Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	3,51%
durchschnittliche Rendite	2,09%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	8,31
Modified Duration ⁹	6,59
Volatilität p.a. (3 Jahre) ⁶	5,10%
Sharpe Ratio ¹⁰	3,62

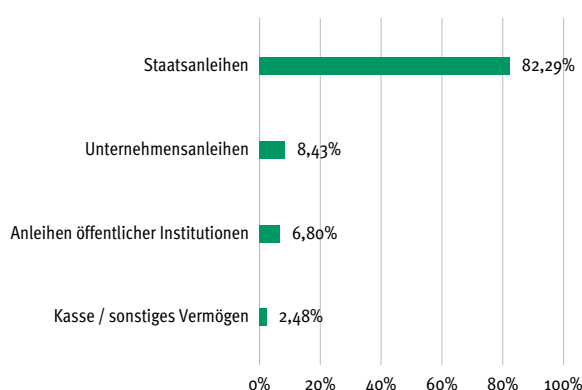
Die größten Positionen

Georgien Notes von 2011/21	5,54%
Serbien, Republik Notes von 2020/27	4,72%
Kroatien, Republik Notes von 2020/31	4,35%
Serbien, Republik Notes von 2019/29	4,03%
Mazedonien, Republik Bonds von 2020/26	3,66%
Kroatien, Republik Notes von 2015/25	3,55%
Peru, Republik Bonds von 2015/26	3,53%
Albanien Republik Notes von 2018/25	3,52%
Rumänien, Republik MTN von 2020/50	3,37%
Corporación Andina de Fomento MTN von 2019/26	2,91%

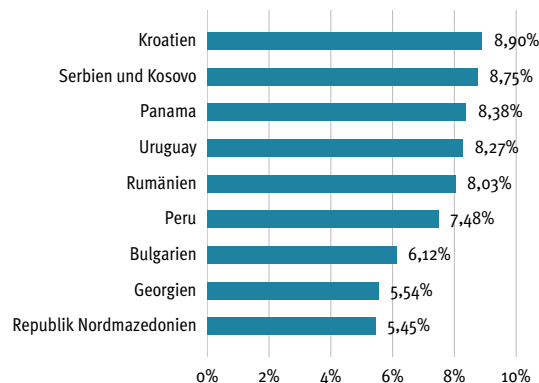
Bonitätsstruktur¹¹ bezogen auf das Anleihevermögen



Wertpapierstruktur



Länderstruktur (die größte Positionen)



Chancen und Risiken

Chancen

- ▶ Erträge der Anleihen aus laufender Verzinsung
- ▶ Marktbedingte Kurssteigerungen der Anleihen bei Zinsrückgang oder Verbesserung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Erhöhte Ertragschancen bei Anlagen in Schwellen- und Entwicklungsländern der Schuldnerqualität einzelner Aussteller

Risiken

- ▶ Marktbedingte Kursverluste der Anleihen bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Erhöhte Schwankungs- und Verlustrisiken bei Anlagen in Schwellen- und Entwicklungsländern

Rechtliche Hinweise

Diese Information dient Werbezwecken. Die in dieser Veröffentlichung enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen sind die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt sowie der letzte Jahres- bzw. Halbjahresbericht; kostenlos erhältlich bei der unten angegebenen Adresse. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Der Wert der Fondsanteile und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei einer Rückgabe von Anteilen nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten. Hinweis für Österreich: Zahl- und Vertriebsstelle ist die Volksbank Wien AG, Schottengasse 10, A-1010 Wien. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität dieser Informationen übernehmen wir keine Gewähr.

Sofern nicht anders ausgewiesen, werden bei den im Report enthaltenen Kennzahlen und Strukturen keine Derivate berücksichtigt.

¹ Anlegertyp Dynamisch: Eher hohen Ertragsersparungen des Anlegers stehen eher starke Schwankungen der Anteilpreise gegenüber. Finanzielle Verluste sind möglich, das Verlustrisiko ist typischerweise eher hoch (kein Kapitalschutz). Der Anlagehorizont ist langfristig. Hinweis: Als Orientierungshilfe werden dem Anlegertyp üblicherweise geeignete Fonds zugeordnet. Die Zuordnung weicht von dem fondsbezogenen Risiko- und Ertragsprofil ab (vgl. wesentliche Anlegerinformationen).

² Der Investmentfonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung bzw. der vom Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

³ Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

⁴ Die im Geschäftsjahr 2018/2019 angefallenen Kosten des Fonds bzw. der Anteilklasse ohne Transaktionskosten im Verhältnis zum (anteiligen) Fondsvermögen; auch sog. "Gesamtkostenquote". Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Beim Erwerb durch Dritte/Vertriebsstellen (z.B. Banken oder Wertpapierdienstleister) kann es aufgrund neuer regulatorischer Vorgaben, insbesondere unter der EU Richtlinie 2014/65 (sog. MiFID II Richtlinie), zu einem abweichenden Kostenausweis kommen.

⁵ Auszeichnungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Auszeichnungen. Capital, German Fund Champions: Die Auszeichnung German Fund Champions 2020 bezieht sich auf die Fondsgesellschaft MEAG.

⁶ Datenquelle – © 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

⁷ Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung). Die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag, der die Wertentwicklung mindert. Da für die Anteilklasse I kein Ausgabeaufschlag erhoben wird, entspricht die Bruttowertentwicklung der Nettowertentwicklung. Es können dem Anleger zusätzlich die Wertentwicklung mindernde Depotgebühren entstehen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Quelle: MEAG. Benchmark: 100% JPM EUR EMBI Global Diversified TR

⁸ Zum 12.09.2017 erfolgten wesentliche Änderungen der Anlagepolitik des Fonds. Die für den Zeitraum vor diesen Änderungen dargestellte frühere Wertentwicklung wurde daher unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind.

⁹ Berechnung unter Berücksichtigung von Derivaten.

¹⁰ Für die Berechnung der Risikokennzahl werden rollierend 90 Bewertungstage zugrunde gelegt. Renditetrends werden nicht berücksichtigt (historische Betrachtungsweise).

¹¹ MEAG Rating, das die Ratingbewertungen von Standard & Poor's, Moody's und Fitch mit einbezieht.

Adresse der Fondsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München
www.meag.com