

## MEAG EuroCorpRent I

Europäischer Rentenfonds, Unternehmensanleihen

Anlegertyp<sup>1</sup>



Ausgewogen

Stand: 30.09.2020

Anlagekonzept	
Anlagestrategie	Überwiegend auf Euro lautende Unternehmensanleihen guter bis sehr guter Qualität ("Investment Grade Rating", sog. Investmentgüte) Beimischung von Anleihen unterhalb der Investmentgüte ("Non-Investment Grade Rating") bis max. 20 Prozent
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in europäische Unternehmensanleihen
Empfohlene Anlagedauer	Mindest. 5 Jahre
Steuerliche Teilfreistellung	keine <sup>2</sup>

Vergleichsindex	
iBoxx Euro Corp. Non-Fin. all mats.	100%

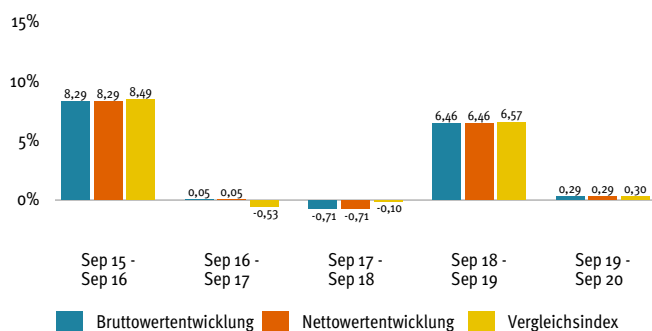
Fondsdaten	
Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000A0HF426
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
Auflegungsdatum	05.10.2006
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Dezember)
Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten <sup>3</sup>	0,45%
Fondsvolumen	10.348.581,80€
Volumen der Anteilklasse I	2.130.681,67€
Ausgabepreis	56,33€
Rücknahmepreis	56,33€
Mindestanlagebetrag	250.000,00€

### Auszeichnungen des Fonds / der MEAG<sup>4</sup>

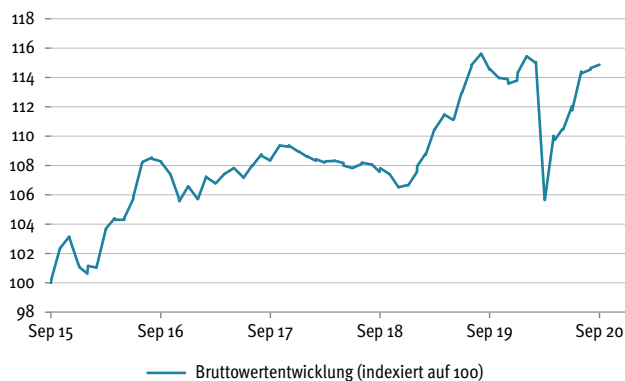
Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 30.09.2020)<sup>5</sup>



### Wertentwicklung<sup>6</sup> der vergangenen 12-Monats-Zeiträume



### Bruttowertentwicklung<sup>6</sup> der vergangenen fünf Jahre



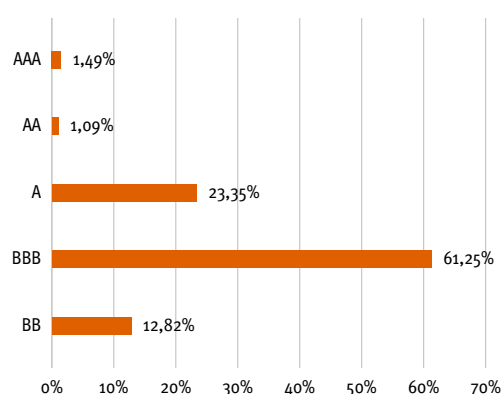
Bruttowertentwicklung <sup>6</sup>	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,95%	-
1 Jahr	0,29%	-
3 Jahre	6,02%	1,97%
5 Jahre	14,87%	2,81%
10 Jahre	43,48%	3,68%
seit Auflegung	67,65%	3,76%

Fondskennzahlen	
durchschnittliche Verzinsung	1,69%
durchschnittliche Rendite	0,80%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,99
Modified Duration <sup>7</sup>	5,78
Volatilität p.a. (3 Jahre) <sup>8</sup>	5,97%
Sharpe Ratio <sup>9</sup>	2,87

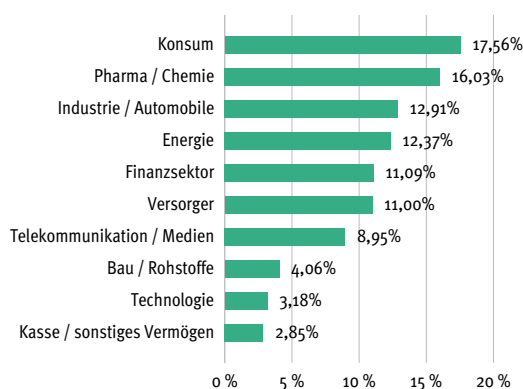
### Die größten Positionen

BNP Paribas Notes von 2005/und.	1,46%
Royal Bank of Scotland Group Notes von 2005/und.	1,24%
Société Générale Bonds FRN von 2009/und.	1,24%
Eridano SPV FRN von 2016/32 Cl.A1	1,22%
Crédit Agricole Obl. FRN von 2009/und.	0,95%
Anheuser-Busch InBev MTN von 2016/25	0,90%
AT & T Notes von 2015/23	0,89%
Deutsche Telekom Int. Finance MTN von 2017/24	0,88%
BMW Finance MTN von 2017/25	0,87%
Electricité de France MTN von 2016/26	0,85%

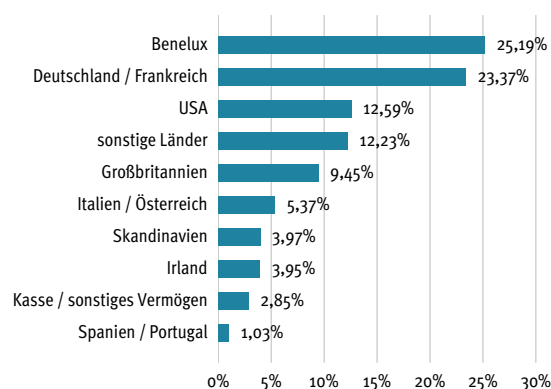
### Bonitätsstruktur<sup>9</sup>



### Branchenstruktur



### Länderstruktur



### Chancen und Risiken

#### Chancen

- ▶ Erträge der Anleihen aus laufender Verzinsung
- ▶ Marktbedingte Kurssteigerungen der Anleihen bei Zinsrückgang oder Verbesserung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller

#### Risiken

- ▶ Marktbedingte Kursverluste der Anleihen bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Erhöhte Schwankungs- und Verlustrisiken bei Anleihen unterhalb der Investmentgüte

#### 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.

<sup>1</sup> Anlegertyp Ausgewogen: Höheren Ertragsersparungen des Anlegers stehen moderate Schwankungen der Anteilpreise gegenüber. Finanzielle Verluste sind möglich, das Verlustrisiko ist typischerweise moderat (kein Kapitalverlust). Der Anlagehorizont ist mittelfristig. Hinweis: Als Orientierungshilfe werden dem Anlegertyp üblicherweise geeignete Fonds zugeordnet. Die Zuordnung weicht von dem fondsbezogenen Risiko- und Ertragsprofil ab (vgl. wesentliche Anlegerinformationen).

<sup>2</sup> Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Auszeichnungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Auszeichnungen. Capital: Die Auszeichnung bezieht sich auf die Fondsgesellschaft MEAG.

<sup>5</sup> Datenquelle – © 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

<sup>6</sup> 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% iBoxx Euro Corp. Non-Fin. all mats.

<sup>7</sup> Berechnung unter Berücksichtigung von Derivaten.

<sup>8</sup> Für die Berechnung der Risikokennzahl werden rollierend 90 Bewertungstage zugrunde gelegt. Renditetrends werden nicht berücksichtigt (historische Betrachtungsweise).

<sup>9</sup> 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