

MEAG EuroErtrag I

Europäischer Mischfonds

Anlegertyp¹



Ausgewogen

Stand: 30.09.2020

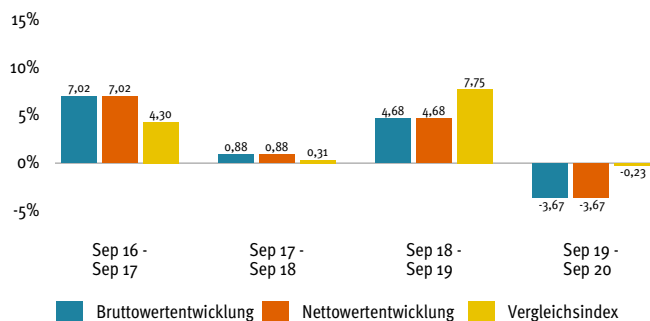
Anlagekonzept

Anlagestrategie	Überwiegend europäische Anleihen guter Qualität Höhe der Aktienquote im Fondsvermögen meist zwischen 10 und 40 Prozent, flexible Steuerung mittels Derivaten
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Renten- und Aktienmärkte
Empfohlene Anlagedauer	Mind. 5 Jahre
Steuerliche Teilfreistellung	15 Prozent ²

Vergleichsindex

MSCI EMU ESG Leaders Net Total Return	25%
IBOXX EURO SOVEREIGN ALL MATURITIES - TR	25%
IBOXX Euro Covered all mats - TR	20%
IBOXX EURO CORP. ALL MATS - TR	20%
JPM EU EMBI GLB DIVS COMPOSITE - TR	10%

Wertentwicklung⁶ der vergangenen 12-Monats-Zeiträume



Bruttowertentwicklung ⁶	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-5,14%	-
1 Jahr	-3,67%	-
3 Jahre	1,73%	0,57%
seit Bildung der Anteilklasse I	11,74%	2,60%

Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000A141UM5
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Bildung der Anteilklasse I	01.06.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Juni)
Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten ³	0,50%
Fondsvolumen	521.837.620,36€
Volumen der Anteilklasse I	27.538.510,13€
Ausgabepreis	67,71€
Rücknahmepreis	67,71€
Mindestanlagebetrag	250.000,00€

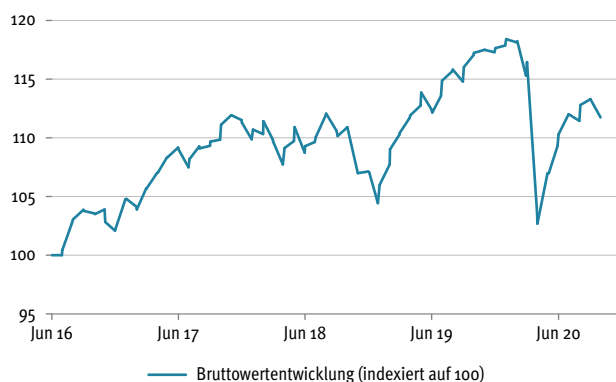
Auszeichnungen des Fonds / der MEAG⁴

Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 30.09.2020)⁵

★★★



Bruttowertentwicklung⁶ seit Auflegung



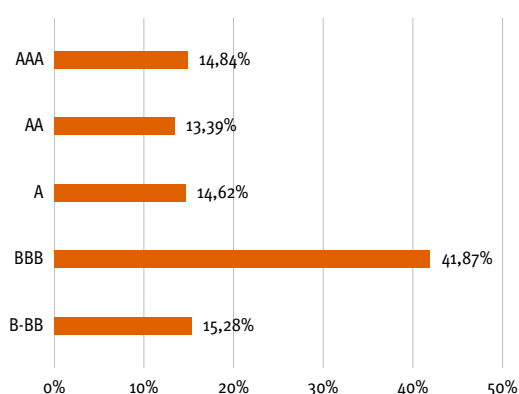
Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	1,94%
durchschnittliche Rendite	1,29%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	5,72
Modified Duration ⁷	5,30
Volatilität p.a. (3 Jahre) ⁸	8,11%
Sharpe Ratio ⁹	0,98

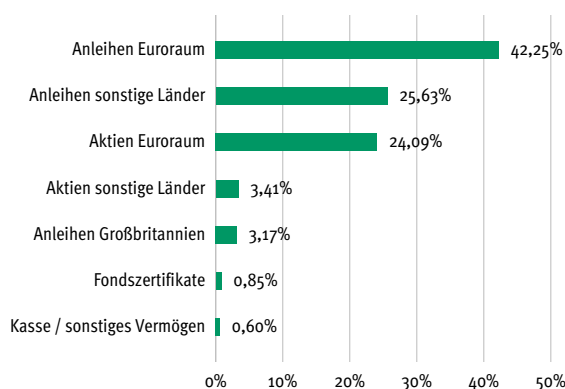
Die größten Positionen

Polen, Republik Bonds von 2017/23 S.0123	1,33%
SAP SE	1,31%
Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	1,31%
Italien, Republik B.T.P. ILB von 2007/23	1,24%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/30	1,22%
Volkswagen Int. Finance FRN von 2017/und.	1,16%
Linde PLC	1,07%
Eni USA Notes von 1997/27	1,06%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2017/28	1,05%
Allianz SE vink. Namens-Aktien	1,04%

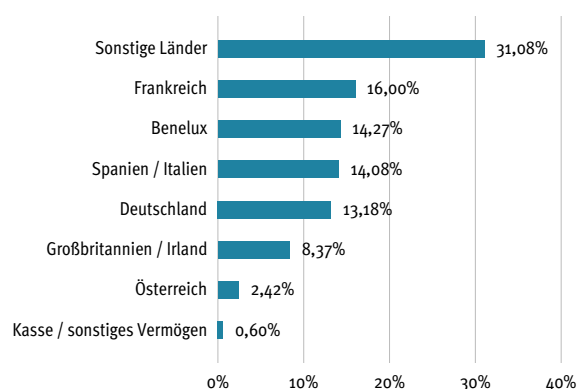
Bonitätsstruktur⁹ bezogen auf das Anleihevermögen



Wertpapierstruktur



Länderstruktur



Chancen und Risiken

Chancen

- ▶ Anleihen: Erträge aus laufender Verzinsung marktbedingte Kurssteigerungen bei Zinsrückgang oder Verbesserung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Aktien: Langfristige Ertragschancen durch Kurssteigerungen und Dividenden

Risiken

- ▶ Anleihen: Marktbedingte Kursverluste bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Aktien: Kursverluste bei marktbedingten Kursschwankungen sowie unternehmensspezifische Risiken

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 Ausgewogen: Höheren Ertragsersparungen des Anlegers stehen moderate Schwankungen der Anteilpreise gegenüber. Finanzielle Verluste sind möglich, das Verlustrisiko ist typischerweise moderat (kein Kapital-schutz). 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).

² Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

³ Die im Geschäftsjahr 2019/2020 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.

⁴ Auszeichnungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Auszeichnungen. Capital bzw. Scope Award: Die Auszeichnungen beziehen sich auf die Fondsgesellschaft MEAG bzw. das Multi-Asset-Team im Fondsmanagement. Copyright © 2019 Scope Analysis GmbH.

⁵ Datenquelle – © 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

⁶ 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. Quellen: MEAG. Benchmark: 25% MSCI EMU ESG Leaders Net Total Return ; 25% IBOXX EURO SOVEREIGN ALL MATURITIES - TR; 20% IBOXX Euro Covered all mats - TR; 20% IBOXX EURO CORP. ALL MATS - TR; 10% JPM EU EMBI GLB DIVS COMPOSITE - TR

⁷ Berechnung unter Berücksichtigung von Derivaten.

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

⁹ 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