

MEAG RealReturn

Europäischer Rentenfonds, Inflationskonzept

Verschmelzung des
MEAG RealReturn
auf den
ERGO
Vermögensmanagement
Robust
zum
30. September 2019

Stand: 31.08.2019

Anlegertyp¹

Defensiv

Anlagekonzept²

Anlagestrategie	Überwiegend Anleihen europäischer Aussteller guter Qualität, deren Zins- und Rückzahlung an einen entsprechenden Inflationswert gebunden sind (inflationsexponierte Anleihen) Nutzung der Chancen an den Rohstoffmärkten mittels Derivaten
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Rentenmärkte mit Fokus auf einen inflationsgeschützten Ertrag
Steuerliche	keine ⁸
Teilfreistellung	

Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000A0HMMW7
Geschäftsjahr	01.10. -30.09.
Auflegungsdatum	15.07.2011
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Dezember)
Ausgabeaufschlag	3,50%
Laufende Kosten ⁵	1,01%
Fondsvolumen	12.663.685,42 €
Ausgabepreis	54,02 €
Rücknahmepreis	52,19 €

Der richtige Fonds für Sie?⁹

Geeignet für Anleger mit Basis-Kenntnissen und/oder -Erfahrungen mit Wertpapieren
Anlagehorizont mind. 5 Jahre (mittelfristig)
Nicht geeignet für Anleger mit einem kurzfristigen Anlagehorizont, sehr geringer Risikobereitschaft und solche, die einen Kapitalschutz suchen

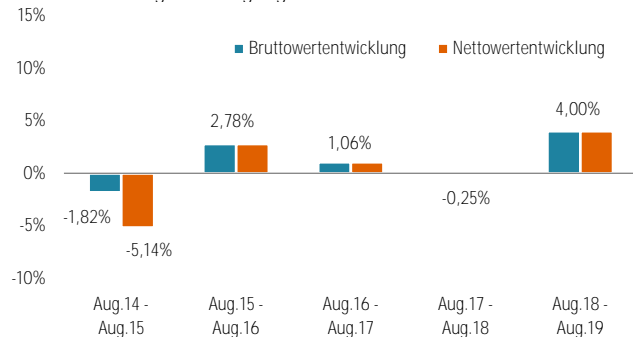
Auszeichnungen des Fonds / der MEAG⁴

Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 31.08.2019)³

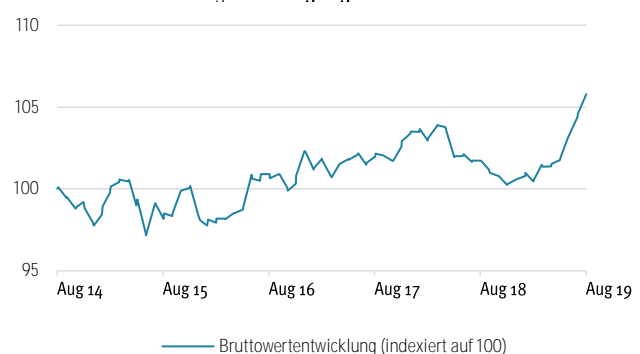
★★



Wertentwicklung⁶ der vergangenen 12-Monats-Zeiträume



Bruttowertentwicklung⁶ der vergangenen fünf Jahre



Bruttowertentwicklung⁶

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	5,20%	
1 Jahr	4,00%	
3 Jahre	4,84%	1,59%
5 Jahre	5,79%	1,13%
seit Auflegung	22,29%	2,51%

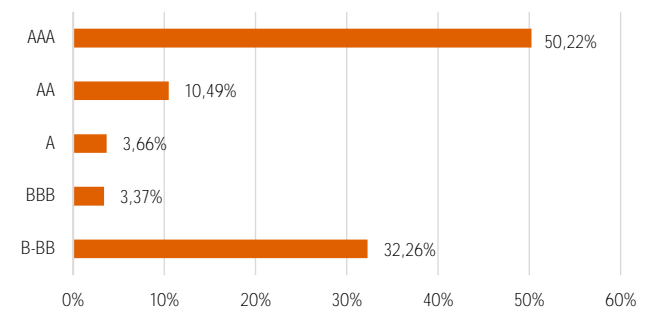
Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	1,05%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	5,41
Volatilität p.a. (3 Jahre) ³	2,68%

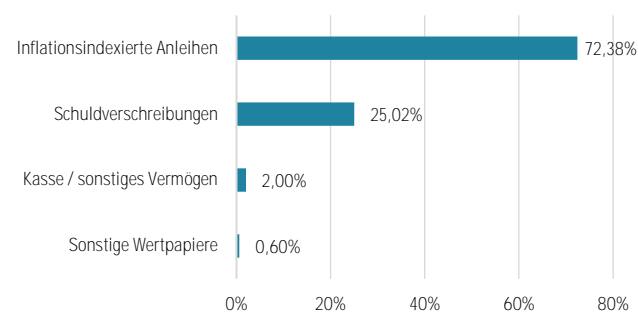
Die größten Positionen

Bundesrepublik Deutschland ILB von 2012/23	17,63%
Bundesrepublik Deutschland ILB von 2015/26	16,29%
Italien, Republik B.T.P. ILB von 2008/19	8,25%
Italien, Republik B.T.P. ILB von 2018/23	4,92%
United States of America ILB von 2014/24	4,66%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/48	3,44%
Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	2,71%
Landesbank Hessen-Thür. Öffentl. Pfbr. von 2018/28	2,63%

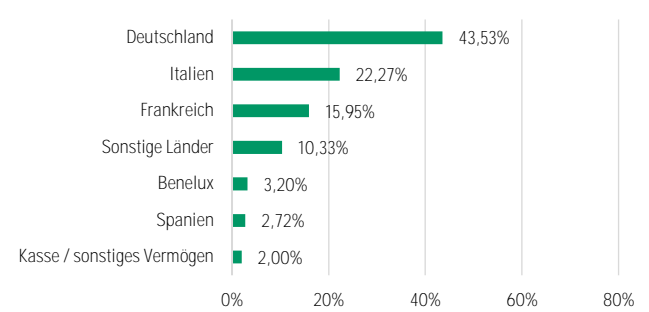
Bonitätsstruktur⁷ bezogen auf das Anleihevermögen



Wertpapierstruktur



Länderstruktur



Chancen und Risiken

Chancen

- ▶ Erträge der Anleihen aus laufender Verzinsung
- ▶ Marktbedingte Kurssteigerungen bei Zinsrückgang oder Verbesserung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Bei steigender Inflation bzw. Inflationserwartung Chance auf eine bessere Entwicklung im Vergleich zu herkömmlichen Rentenfonds

Risiken

- ▶ Marktbedingte Kursverluste bei Zinsanstieg oder Verschleinerung einzelner Aussteller
- ▶ Bei sinkender Inflation bzw. Inflationserwartung schlechtere Entwicklung im Vergleich zu herkömmlichen Rentenfonds

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. 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. Quelle: MEAG.

¹ Anlegertyp Defensiv: Positiven Ertragswartungen des Anlegers stehen eher geringe Schwankungen der Anteilpreise gegenüber. Finanzielle Verluste sind möglich, das Verlustrisiko ist typischerweise eher niedrig (kein Kapitalschutz). 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 Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bestimmter Aussteller dürfen mehr als 35 % des Fondsvermögens betragen; die Details entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

³ Datenquelle – © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

⁴ Auszeichnungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Auszeichnungen. Quelle: Scope Analysis GmbH. Capital: Die Auszeichnung bezieht sich auf die Fondsgesellschaft MEAG.

⁵ Die im Geschäftsjahr 2017/2018 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, zu den von uns veröffentlichten Kosten, kommen.

⁶ Die **Bruttowertentwicklung** (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung). Die **Nettowertentwicklung** berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag, der die Wertentwicklung mindert. Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro fällt beim Anleger einmalig bei Kauf ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,5% (= 33,82 Euro) an. Da der Ausgabeaufschlag nur im ersten Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Es können dem Anleger zusätzlich die Wertentwicklung mindernde Depotgebühren entstehen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Quelle: MEAG.

⁷ MEAG Rating, das die Ratingbewertungen von Standard & Poor's, Moody's und Fitch mit einbezieht.

⁸ Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

⁹ Auszug aus der MiFID II Zielmarktbestimmung.