MEAG A Munich Re company

# MEAG ReturnSelect A

## Europäischer Mischfonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

**Anlegertyp**[1]

**Defensiv**

**Stand: 30.09.2026**

### Anlagekonzept[2]

| | |
|---|---|
| Anlagestrategie | Investition in überwiegend europäische Anleihen guter Qualität, Höhe der Aktienquote meist zwischen 10 und 25 Prozent. |
| | Besonderer Fokus auf Risikomanagement für geringere Schwankungen der Anteilpreise und mehr Stabilität im Fonds. |
| | Systematische Auswahl von Ausstellern, die ihren wirtschaftlichen Erfolg mit Rücksicht auf ausgewählte Merkmale aus den Bereichen Umwelt und Gesellschaft erzielen und Grundsätze guter Unternehmensführung einhalten |
| | Anwendung anerkannter Strategien (Best-in-Class-Ansatz und Ausschlusskriterien) |
| Anlageziel | Mittelfristig stetiger positiver Ertrag sowie attraktiver Wertzuwachs unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Kriterien. |
| Empfohlene Anlagedauer | Mind. 4 Jahre |
| Steuerliche Teilfreistellung | keine[3] |

### Fondsdaten

| | |
|---|---|
| Fondsgesellschaft | MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH |
| ISIN | DE000A0RFJ25 |
| Geschäftsjahr | 01.10.-30.09. |
| Bildung der Anteilklasse A | 15.03.2010 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung (Dezember) |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Gesamtkostenquote[4] | 0,94% |
| Fondsvolumen | 621.027.694,35€ |
| Volumen der Anteilklasse A | 555.270.965,38€ |
| Ausgabepreis | 58,46€ |
| Rücknahmepreis | 56,76€ |

### Vergleichsindex

| | |
|---|---|
| IBOXX EUR COVERED 01-10Y TR | 25,00% |
| IBOXX EUR SOVEREIGN EZONE 01-10Y TR | 25,00% |
| IBOXX EUR CORP ALL MATS TR | 20,00% |
| MSCI World Selection Net EUR Index | 20,00% |
| JPM EU EMBI GLB DIVS COMPOSITE | 10,00% |

### Auszeichnungen des Fonds / der MEAG[5]

Morningstar-Gesamtrating™[6] ★★★

SCOPE (C) Fonds Rating Okt 2026

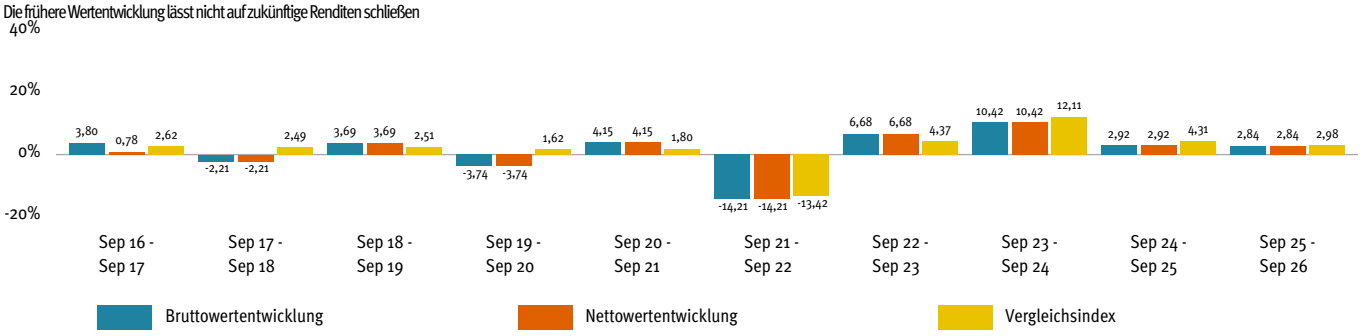
SCOPE AWARD TOP 2027 Bester Asset Manager Spezialanbieter

Capital Top-Fondsgesellschaft ★★★★★ MEAG

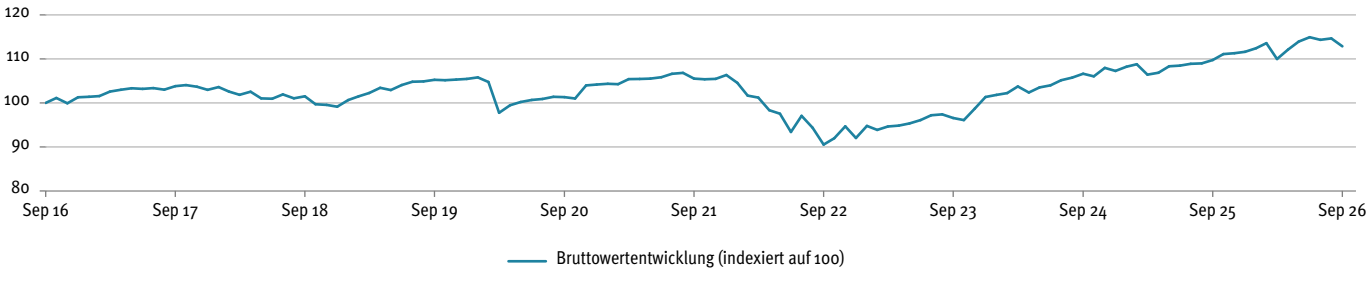
BESTE Fondsgesellschaften 2026 ★★★★★ MEAG MUNICH ERGO KapitalAnlagegesellschaft

### Wertentwicklung[7] der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen




### Bruttowertentwicklung[7] der vergangenen zehn Jahre



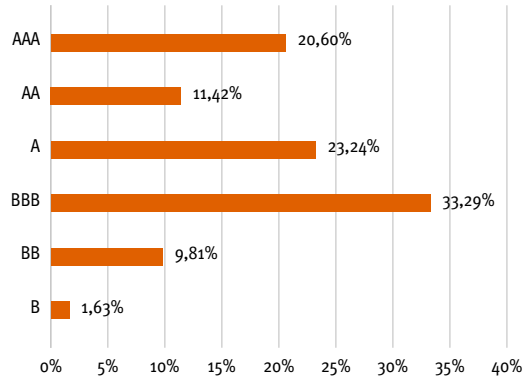
| Bruttowertentwicklung[7] | kumuliert | p.a. |
|---|---|---|
| laufendes Jahr | 1,12% | - |
| 1 Jahr | 2,84% | - |
| 3 Jahre | 16,87% | 5,33% |
| 5 Jahre | 6,96% | 1,35% |
| 10 Jahre | 12,86% | 1,22% |
| seit Bildung der Anteilklasse A | 40,09% | 2,03% |

| Fondskennzahlen | |
|---|---|
| durchschnittliche Verzinsung | 3,35% |
| durchschnittliche Rendite | 4,46% |
| durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren) | 4,76 |
| Volatilität p.a. (3 Jahre) | 3,56% |

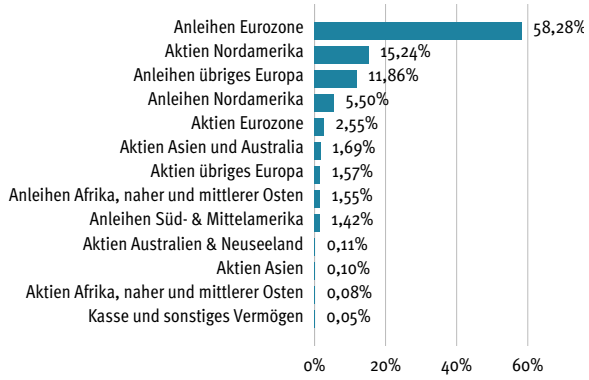
## Die größten Positionen

| | |
|---|---|
| 1,900% Deutschland, Bundesrepublik 25/27 | 2,84% |
| NVIDIA Corp. | 2,04% |
| Alphabet Inc. | 1,65% |
| Microsoft Corp. | 1,65% |
| 2,700% Italien, Republik 25/30 | 1,18% |
| 4,050% Italien, Republik 24/37 | 1,17% |
| 2,750% Europäische Union 22/33 | 1,16% |
| 0,900% Italien, Republik 20/31 | 1,08% |
| 3,625% Compagnie de Financement Foncier 23/29 | 1,06% |
| 3,500% Aeroports de Paris S.A. 25/33 | 1,02% |

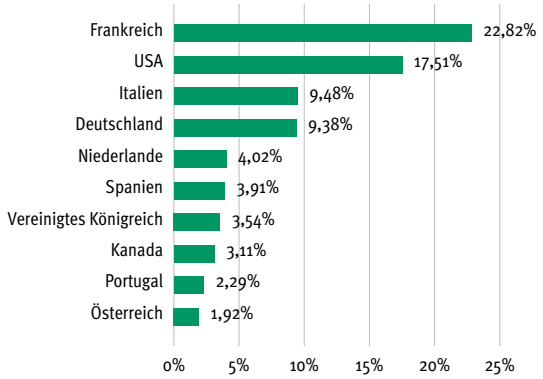
## Bonitätsstruktur [8] bezogen auf das Anleihevermögen



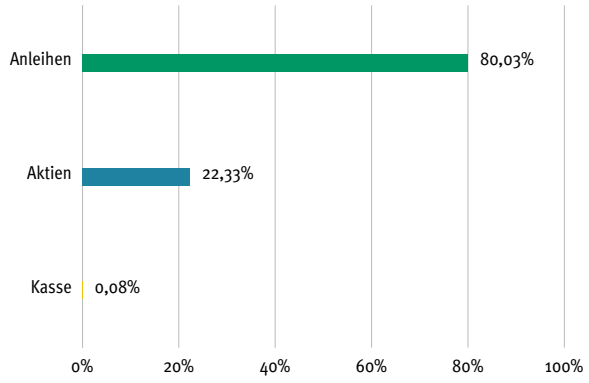

## Wertpapierstruktur



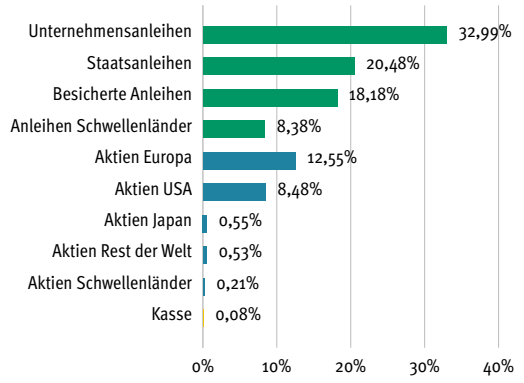

## Länderstruktur (größte Positionen)




## Anlagestruktur (inklusive Derivate)[9]




## Anlagestruktur im Detail (inklusive Derivate)[9]



## Chancen und Risiken

| Chancen | Risiken |
|---|---|
| ▸ Anleihen: Erträge aus laufender Verzinsung; marktbedingte Kurssteigerungen bei Zinsrückgang oder Verbesserung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller<br>▸ Aktien: langfristige Ertragschancen durch Kurssteigerungen und Dividenden<br>▸ Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien in der Anlagepolitik<br>▸ Zusätzliche Ertragschancen durch die flexible Steuerung der Aktienquote<br>▸ Wechselkursgewinne bei Anlagen in Fremdwährungen | ▸ Anleihen: marktbedingte Kursverluste bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller<br>▸ Aktien: Kursverluste bei marktbedingten Kursschwankungen sowie unternehmensspezifische Risiken<br>▸ Reduzierte Titelauswahl durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit<br>▸ Wechselkursverluste bei Anlagen in Fremdwährungen |

### 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 das Basisinformationsblatt, der Verkaufsprospekt sowie der letzte Jahres- bzw. Halbjahresbericht; kostenlos in deutscher Sprache 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. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Deutsch erhalten Sie hier: https://www.meag.com/de/informieren/anlegerrechte.html. Die MEAG kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, unter den Voraussetzungen des Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG und des Art. 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben.Hinweis für Österreich: Die Funktion der Einrichtung im Sinne des Art. 92 Richtlinie 2009/65/ EG führt die bisherige Zahl- und Vertriebsstelle VOLKSBANK WIEN AG, Schottengasse 10, A-1010 Wien fort. Für Personen, deren Wohn- bzw. Geschäftssitz in einem Land liegt, das für die Verbreitung der vorliegenden Informationen Beschränkungen vorsieht, stellt diese Unterlage weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Erwerb von Investmentfondsanteilen dar. Insbesondere darf diese Veröffentlichung nicht in den Vereinigten Staaten, Kanada, Singapur oder Großbritannien verteilt werden. Diese Unterlage richtet sich nicht an US-Personen und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht von US-Personen genutzt werden. US-Personen sind natürliche Personen, Gesellschaften jeder Art, die Bürger der Vereinigten Staaten sind oder dort domiziliert sind oder nach dem Recht der Vereinigten Staaten errichtet sind.

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

[1] Anlegertyp Defensiv: Positiven Ertragserwartungen 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 Gesamtrisikoindikator ab (vgl. Basisinformationsblatt).

[2] Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bestimmter Aussteller dürfen mehr als 35 % des Fondsvermögens betragen; die Details entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

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

[4] Die im Geschäftsjahr 2024/2025 angefallenen Kosten des Fonds bzw. der Anteilklasse ohne Transaktionskosten im Verhältnis zum (anteiligen) Fondsvermögen; auch sog. „Gesamtkostenquote“. Die Gesamtkostenquote kann von Jahr zu Jahr schwanken. Investiert der Fonds einen wesentlichen Anteil seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der einzelnen Zielfonds und erhaltene Zahlungen berücksichtigt. 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 können sich je nach Vergabe auf die Fondsgesellschaft, das Fondsmanagement sowie auf einzelne Fonds oder deren Fondsmanager beziehen. Frühere Auszeichnungen und Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. © Die Rechte an den genannten Auszeichnungen liegen bei den jeweiligen Vergabestellen.

[6] Morningstar Gesamtrating™ per 30.09.2026. Quelle: Morningstar. © 2026 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. Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro fällt beim Anleger einmalig bei Kauf ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,0% (= 29,13 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. Quelle: MEAG. Benchmark: 20% IBOXX EUR CORP ALL MATS TR; 25% IBOXX EUR COVERED 01-10Y TR; 25% IBOXX EUR SOVEREIGN EZONE 01-10Y TR; 10% JPM EU EMBI GLB DIVS COMPOSITE; 20% MSCI World Selection Net EUR Index

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

[9] Die Investitionsquote kann bei Berücksichtigung von Derivaten über oder unter 100% liegen. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert sich von anderen Vermögenswerten ableitet. Sie können zur Absicherung, zur Steuerung des Portfolios oder zur Nutzung von Marktchancen eingesetzt werden. Ihr Einsatz ist jedoch auch mit Risiken verbunden, zum Beispiel durch stärkere Kursschwankungen, ein erhöhtes Verlustrisiko oder eine eingeschränkte Handelbarkeit im Vergleich zu konventionellen Anlagen.

**Adresse der Fondsgesellschaft**
MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München
www.meag.com