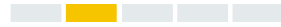




MEAG FairReturn I

Europäischer Mischfonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

Anlegertyp¹



Defensiv

Stand: 31.10.2024

Anlagekonzept²

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 Anteilepreise und mehr Stabilität im Fonds Systematische Auswahl von Ausstellern, die ihren wirtschaftlichen Erfolg mit Rücksicht auf Umwelt und Gesellschaft erzielen. 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	Mindest. 4 Jahre
Steuerliche Teilfreistellung	keine ³

Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000A0RFJW6
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
Auflegungsdatum	24.06.2009
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Dezember)
Ausgabeaufschlag	0,00%
Gesamtkostenquote ⁴	0,64%
Fondsvolumen	682.403.504,41€
Volumen der Anteilklasse I	68.216.714,51€
Ausgabepreis	53,15€
Rücknahmepreis	53,15€
Mindestanlagebetrag	250.000,00€

Vergleichsindex

IBOXX EUR CORP ALL MATS TR	20%
IBOXX EUR COVERED 01-10Y TR	25%
IBOXX EUR SOVEREIGN EZONE 01-10Y TR	25%
JPM EU EMBI GLB DIVS COMPOSITE	10%
MSCI World ESG Leaders Net Return EUR Index	20%

Auszeichnungen des Fonds / der MEAG⁵

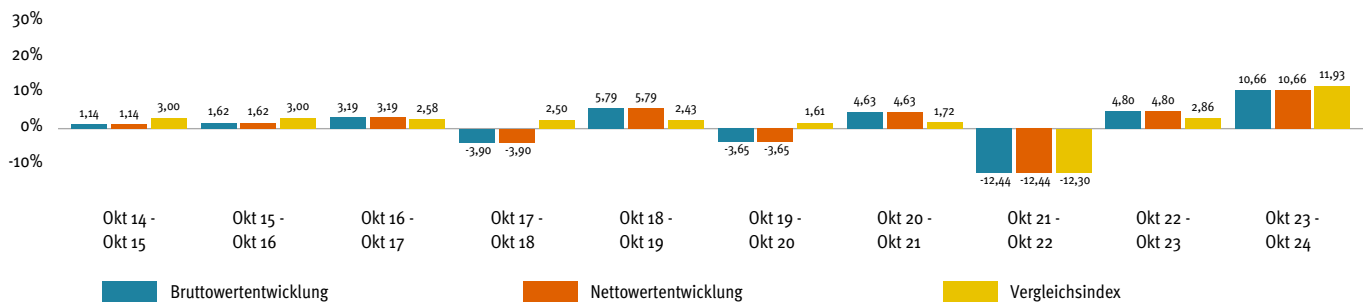
Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 31.10.2024)⁶

★ ★ ★

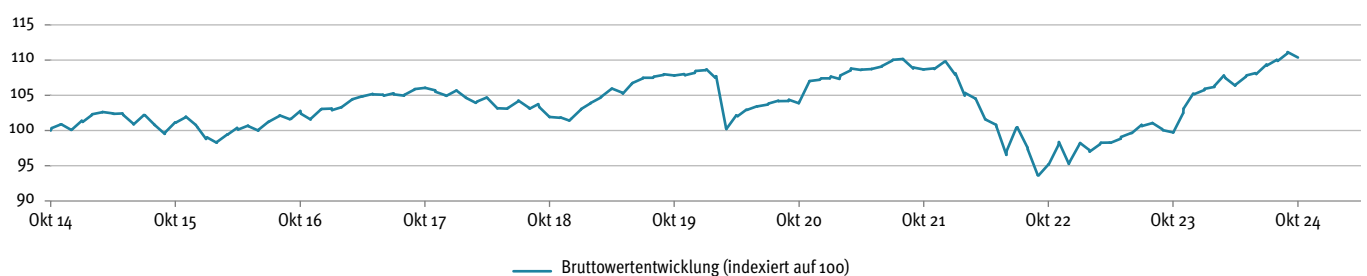


Wertentwicklung⁷ der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Bruttowertentwicklung⁷ der vergangenen zehn Jahre

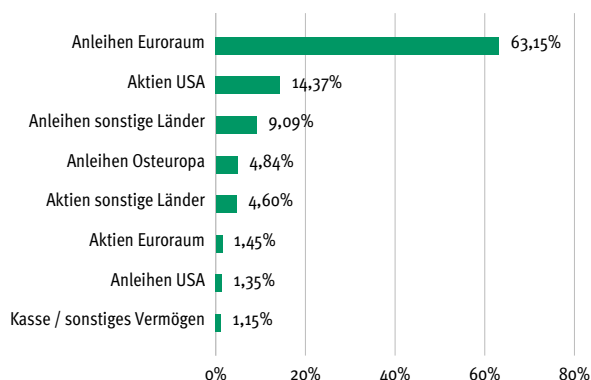


Bruttowertentwicklung ⁷	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	4,89%	-
1 Jahr	10,66%	-
3 Jahre	1,55%	0,51%
5 Jahre	2,36%	0,47%
10 Jahre	10,36%	0,99%
seit Auflegung	44,87%	2,44%

Die größten Positionen

3.000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	2,20%
NVIDIA Corp.	1,78%
3.000% Frankreich EO-OAT 2023(49)	1,68%
1.000% Spanien EO-Bonos 2021(42)	1,63%
Microsoft Corp.	1,63%
4.050% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)	1,51%
3.000% European Investment Bank EO-MTN 2023(33)	1,49%
3.400% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	1,47%
2.750% Europäische Union EO-MTN 2022(33)	1,45%
0.900% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	1,27%

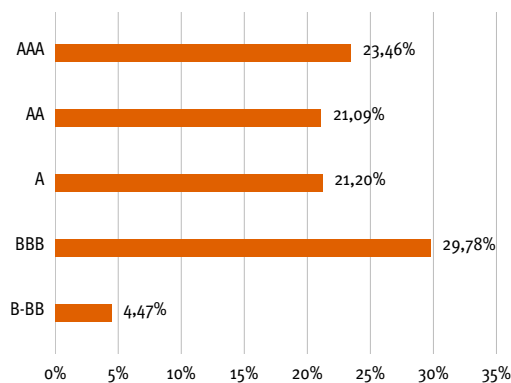
Wertpapierstruktur



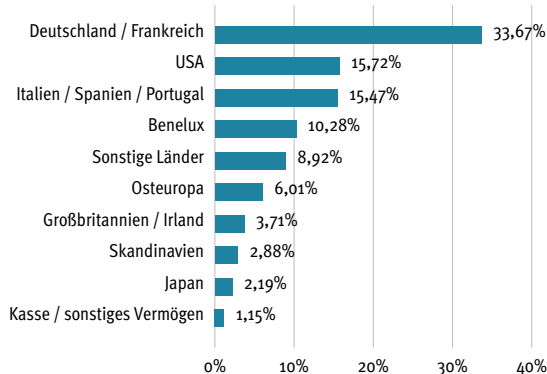
Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	2,66%
durchschnittliche Rendite	3,36%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,90
Modified Duration ⁸	4,25
Volatilität p.a. (3 Jahre) ⁶	6,76%

Bonitätsstruktur ⁹ bezogen auf das Anleihevermögen



Länderstruktur (größte Positionen)



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
- ▶ Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien in der Anlagepolitik
- ▶ Zusätzliche Ertragschancen durch die flexible Steuerung der Aktienquote
- ▶ Wechselkursgewinne bei Anlagen in Fremdwährungen

Risiken

- ▶ Anleihen: marktbedingte Kursverluste bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Aktien: Kursverluste bei marktbedingten Kursschwankungen sowie unternehmensspezifische Risiken
- ▶ Reduzierte Titelauswahl durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit
- ▶ 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/medien/Anlegerrechte.pdf>. 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 Ertragsersparungen 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 Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

⁴ Die im Geschäftsjahr 2022/2023 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. Quelle: Scope Fund Analysis GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Capital "Top-Fondsgesellschaft", German Fund Champions, Scope Award: Die Auszeichnungen beziehen sich auf die Fondsgesellschaft MEAG bzw. bei Scope auf das Multi-Asset-Team im Fondsmanagement.

⁶ Datenquelle – © 2024 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. 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 ESG Leaders Net Return EUR Index

⁸ Berechnung unter Berücksichtigung von Derivaten.

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