MEAG A Munich Re company

MEAG ReturnSelect I

Europäischer Mischfonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

Anlegertyp[1]

Defensiv

Stand: 31.10.2025

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 nachhaltig agierenden 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 strenge Ausschlusskriterien)
Anlageziel	Mittelfristig stetiger positiver Ertrag sowie attraktiver Wertzuwachs unter Berücksichtigung nachhaltiger Aspekte
Empfohlene Anlagedauer	Mind. 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	662.373.152,18€
Volumen der Anteilklasse I	69.925.116,41€
Ausgabepreis	54,81€
Rücknahmepreis	54,81€
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 Selection Net EUR Index	20%

Auszeichnungen des Fonds / der MEAG[5]

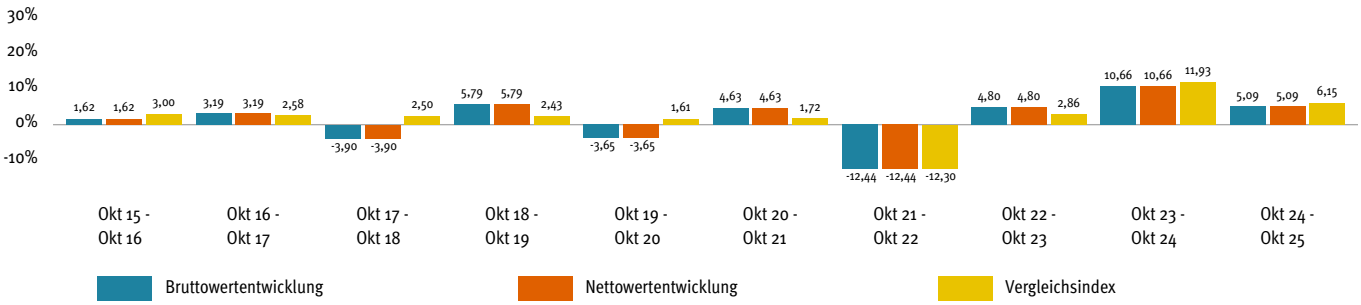
Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 31.10.2025)[6]

★★★

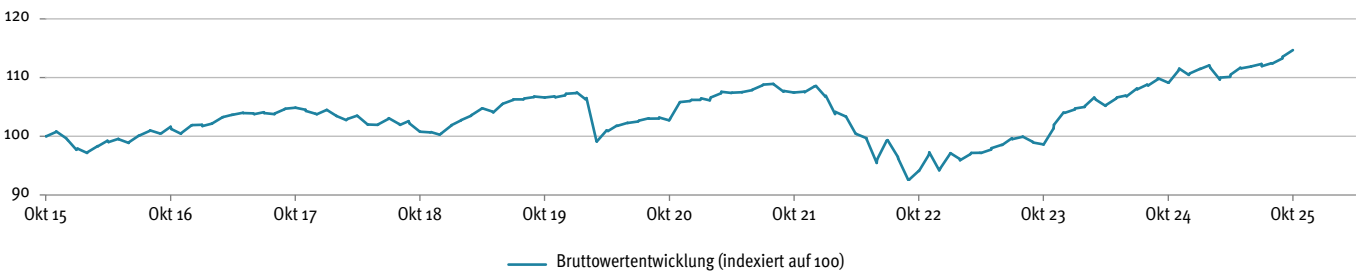
SCOPE AWARD WINNER 2026 | Bester Asset Manager Spezialanbieter | Capital Top-Fondsgesellschaft | Fondsspezialist des Jahres 2025 2. Platz | ESG-SIEGEL 2025

Wertentwicklung[7] der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Bruttowertentwicklung[7] der vergangenen zehn Jahre



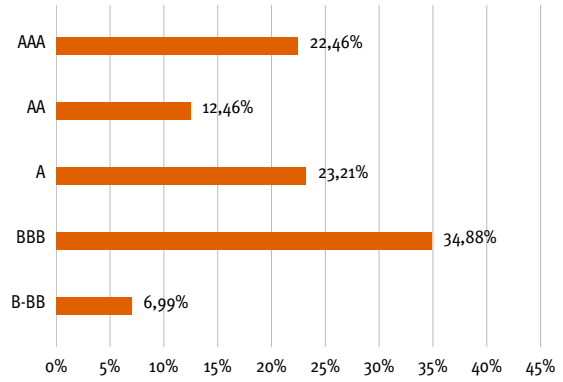
Bruttowertentwicklung[7]	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	3,83%	-
1 Jahr	5,09%	-
3 Jahre	21,88%	6,82%
5 Jahre	11,66%	2,23%
10 Jahre	14,68%	1,38%
seit Auflegung	52,25%	2,60%

Fondskennzahlen	
durchschnittliche Verzinsung	2,86%
durchschnittliche Rendite	3,18%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,52
Modified Duration[8]	4,31
Volatilität p.a. (3 Jahre)[6]	4,40%

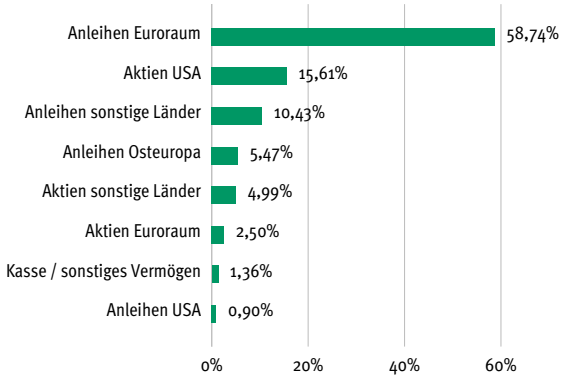
Die größten Positionen

NVIDIA Corp.	2,07%
Alphabet Inc.	1,67%
4.050% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)	1,58%
3.150% Spanien EO-Bonos 2023(33)	1,54%
3.150% Spanien EO-Bonos 2025(35)	1,52%
2.750% Europäische Union EO-MTN 2022(33)	1,51%
Microsoft Corp.	1,41%
0.900% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	1,37%
3.000% European Investment Bank EO-MTN 2023(33)	1,16%
2.700% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	1,13%

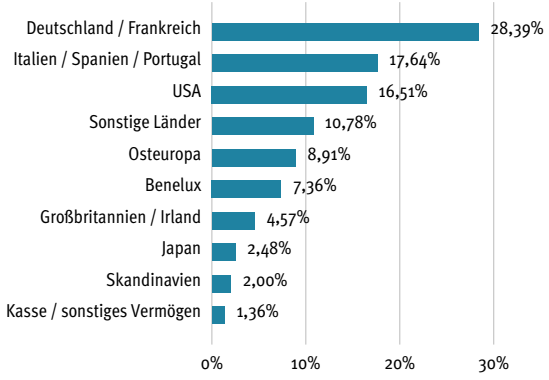
Bonitätsstruktur[9] bezogen auf das Anleihevermögen



Wertpapierstruktur



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 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 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 2023/2024 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 – © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

[7] Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung). DieNettowertentwicklungberücksichtigt 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 Selection Net 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