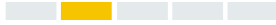




## MEAG FairReturn I

Europäischer Mischfonds, Thema Nachhaltigkeit

### Anlegertyp<sup>1</sup>



Defensiv

Stand: 31.07.2022

### Anlagekonzept<sup>2</sup>

Anlagestrategie	Investition in überwiegend europäische Anleihen guter Qualität, Höhe der Aktienquote meist zwischen 0 und 20 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 Umwelt und Gesellschaft erzielen. 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 <sup>3</sup>

### Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000AorFJW6
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
Auflegungsdatum	24.06.2009
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Dezember)
Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten <sup>4</sup>	0,64%
Fondsvolumen	726.590.580,88€
Volumen der Anteilklasse I	66.900.857,53€
Ausgabepreis	49,65€
Rücknahmepreis	49,65€
Mindestanlagebetrag	250.000,00€

### Vergleichsindex

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

### ESG-Kennzahlen<sup>5</sup>

MSCI ESG Rating	AA (Leader)
MSCI ESG Quality Score	8,3 von 10

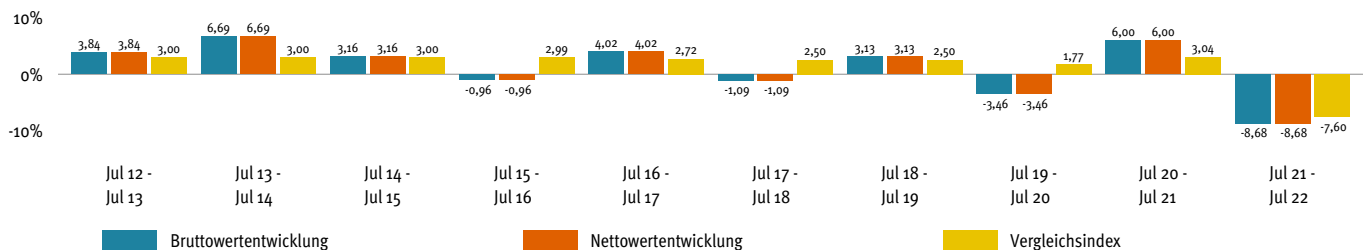
### Auszeichnungen des Fonds / der MEAG<sup>6</sup>

Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 29.07.2022)<sup>7</sup>

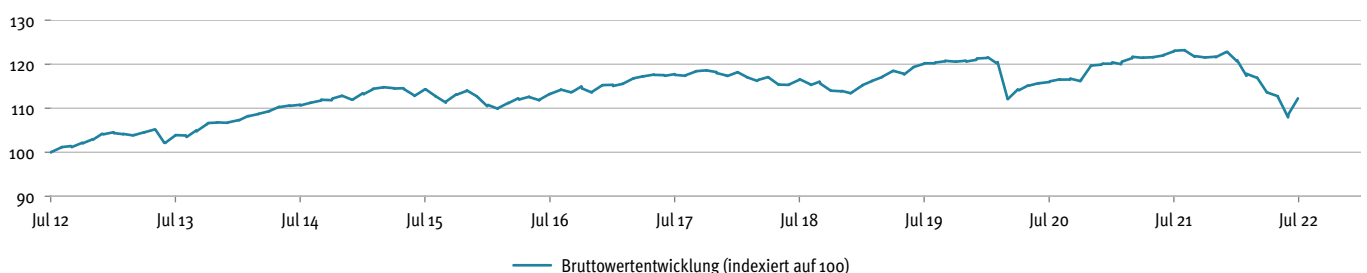


### Wertentwicklung<sup>8</sup> der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen  
20%



### Bruttowertentwicklung<sup>8</sup> der vergangenen zehn Jahre

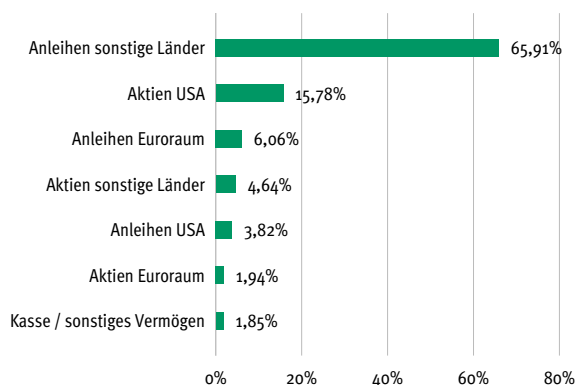


Bruttowertentwicklung <sup>8</sup>	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-8,55%	-
1 Jahr	-8,68%	-
3 Jahre	-6,55%	-2,23%
5 Jahre	-4,67%	-0,95%
10 Jahre	12,24%	1,16%
seit Auflegung	31,74%	2,13%

### Die größten Positionen

2.400% Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89	2,56%
0.100% Spanien EO-Bonos 2021(31)	2,39%
0.200% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	2,06%
Microsoft Corp.	1,86%
0.900% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	1,75%
0.000% European Investment Bank EO-MTN 2021(31)	1,52%
2.750% Polen, Republik ZY-Bds 2018(29)	1,46%
0.000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	1,37%
1.375% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2018(25)	1,32%
0.277% Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.MTN 21(28)	1,25%

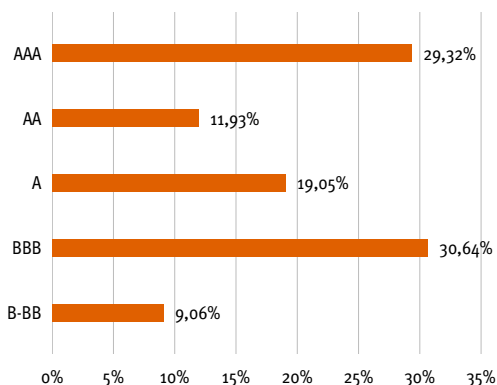
### Wertpapierstruktur



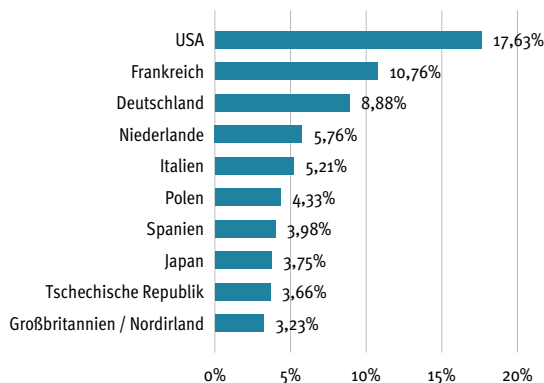
### Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	1,30%
durchschnittliche Rendite	3,06%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,71
Modified Duration <sup>9</sup>	4,49
Volatilität p.a. (3 Jahre) <sup>7</sup>	6,27%
Sharpe Ratio <sup>10</sup>	-0,98

### Bonitätsstruktur<sup>11</sup> bezogen auf das Anleihevermögen



### Länderstruktur (die größte Positionen)



### Chancen und Risiken

#### Chancen

- ▶ Breit gestreute Vermögensanlage für Anleger, die zukunftsweisend und verantwortlich investieren möchten
- ▶ 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
- ▶ Reduzierte Titelauswahl durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit

## 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 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.

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

<sup>1</sup> Anlegertyp Defensiv: Positiven Ertrags Erwartungen 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).

<sup>2</sup> Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bestimmter Aussteller dürfen mehr als 35 % des Fondsvermögens betragen; die Details entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

<sup>3</sup> Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

<sup>4</sup> Die im Geschäftsjahr 2020/2021 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.

<sup>5</sup> ©2022 MSCI ESG Research LLC Reproduced by permission. Das MSCI ESG Rating bzw. Quality Score bewertet die Widerstandsfähigkeit der gesamten Bestände des Fonds gegenüber langfristigen ESG-Risiken und -Chancen. Weitere Hinweise unter [www.meag.com/rechtliche-hinweise.html](http://www.meag.com/rechtliche-hinweise.html)

<sup>6</sup> 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.

<sup>7</sup> Datenquelle – © 2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

<sup>8</sup> 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

<sup>9</sup> Berechnung unter Berücksichtigung von Derivaten.

<sup>10</sup> Für die Berechnung der Risikokennzahl werden rollierend 90 Bewertungstage zugrunde gelegt. Renditetrends werden nicht berücksichtigt (historische Betrachtungsweise).

<sup>11</sup> 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](http://www.meag.com)