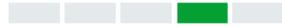




MEAG EM Rent Nachhaltigkeit A

Rentenfonds Emerging Markets, Thema Nachhaltigkeit

Anlegertyp¹



Dynamisch

Stand: 31.08.2023

Anlagekonzept²

Anlagestrategie	Überwiegend Anleihen von Ausstellern mit Sitz in Schwellen- und Entwicklungsländern ("Emerging Markets"), die nachhaltig, d. h. mit Rücksicht auf Umwelt und Gesellschaft, agieren Insbesondere Erwerb von Staatsanleihen Kriterien zum Ausschluss von Ausstellern, die in kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind oder gegen anerkannte Normen verstoßen
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs unter Berücksichtigung nachhaltiger Aspekte
Empfohlene Anlagedauer	Mind. 6 Jahre
Steuerliche Teilfreistellung	keine ³

Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000A1144X4
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
Auflegungsdatum	15.10.2014
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Dezember)
Ausgabeaufschlag	4,00%
Gesamtkostenquote ⁴	1,26%
Fondsvolumen	9.834.721,64€
Volumen der Anteilklasse A	4.976.394,38€
Ausgabepreis	42,53€
Rücknahmepreis	40,89€

Vergleichsindex

JPM ESG EMBI Global Diversified - EUR Hegded	100%
----------------------------------------------	------

Auszeichnungen des Fonds / der MEAG⁵

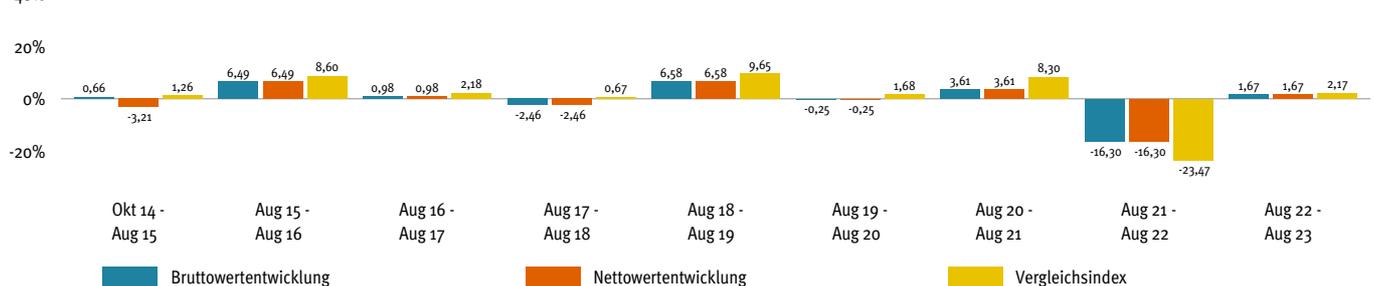
Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 31.08.2023)⁶

★★★★



Wertentwicklung^{7,8} der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Bruttowertentwicklung^{7,8} seit Auflegung

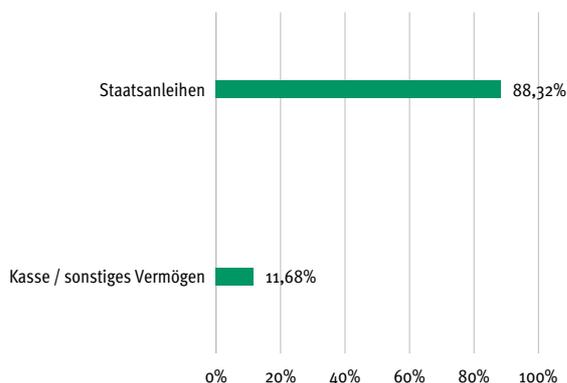


Bruttowertentwicklung ^{7,8}	kumuliert	p. a.
laufendes Jahr	1,51%	-
1 Jahr	1,67%	-
3 Jahre	-11,84%	-4,11%
5 Jahre	-6,27%	-1,29%
seit Auflegung	-1,04%	-0,12%

Die größten Positionen

3.600% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	9,15%
0.000% Spanien EO-Letras d.Tesoro 2022(23)	9,12%
0.000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/10 f.18.10.23	9,11%
0.000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(23)	9,11%
1.750% Ungarn EO-Bds 2020(35)	7,12%
3.675% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2020(26) Reg.S	3,85%
0.375% Bulgarien EO-MTN 2020(30)	3,14%
2.875% Mexiko EO-MTN 2019(19/39)	2,99%
3.875% Kolumbien, Republik EO-Bds 2016(16/26)	2,94%
1.500% Kroatien, Republik EO-Nts 2020(31)	2,59%

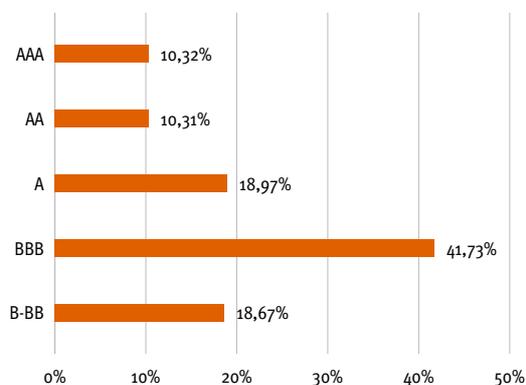
Wertpapierstruktur



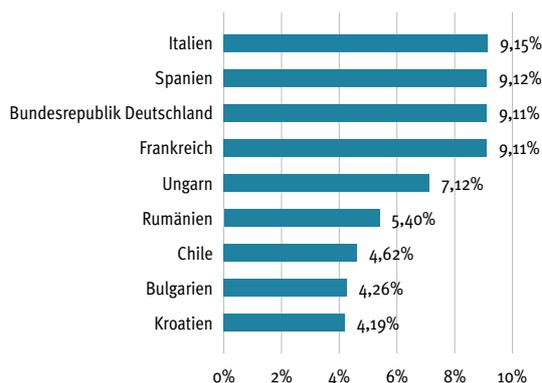
Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	1,81%
durchschnittliche Rendite	4,89%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	5,17
Volatilität p.a. (3 Jahre) ⁶	8,07%

Bonitätsstruktur ⁹



Länderstruktur (die größte Positionen)



Chancen und Risiken

Chancen

- ▶ Erträge der Anleihen aus laufender Verzinsung
- ▶ Marktbedingte Kurssteigerungen der Anleihen bei Zinsrückgang oder Verbesserung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien in der Anlagepolitik
- ▶ Erhöhte Ertragschancen bei Anlagen in Schwellen- und Entwicklungsländern
- ▶ Wechselkursgewinne bei Anlagen in Fremdwährungen

Risiken

- ▶ Marktbedingte Kursverluste der Anleihen bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Erhöhte Schwankungs- und Verlustrisiken bei Anlagen in Schwellen- und Entwicklungsländern
- ▶ 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.

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

Weitere Informationen zu den ESG-Aspekten unserer Artikel 8 Fonds finden Sie unter <https://www.meag.com/de/investieren/privatkunden/DE000A1144X4.html#tab=5>

¹ Anlegertyp Dynamisch: Eher hohen Ertragsersparungen des Anlegers stehen eher starke Schwankungen der Anteilpreise gegenüber. Finanzielle Verluste sind möglich, das Verlustrisiko ist typischerweise eher hoch (kein Kapitalschutz). Der Anlagehorizont ist langfristig. Hinweis: Als Orientierungshilfe werden dem Anlegertyp üblicherweise geeignete Fonds zugeordnet. Die Zuordnung weicht von dem fondsbezogenen Gesamttrisikoindikator ab (vgl. Basisinformationsblatt).

² Der Investmentfonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung bzw. der vom Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

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

⁴ Die im Geschäftsjahr 2021/2022 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. 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. Capital, German Fund Champions: Die Auszeichnung German Fund Champions 2020 bezieht sich auf die Fondsgesellschaft MEAG.

⁶ Datenquelle – © 2023 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 4,0% (= 38,46 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: 100% JPM ESG EMBI Global Diversified - EUR Hedged

⁸ Zum 12.09.2017 erfolgten wesentliche Änderungen der Anlagepolitik des Fonds. Die für den Zeitraum vor diesen Änderungen dargestellte frühere Wertentwicklung wurde daher unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind.

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