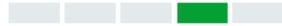




MEAG EM Rent Nachhaltigkeit I

Rentenfonds Emerging Markets mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

Anlegertyp¹



Dynamisch

Stand: 31.08.2023

Anlagekonzept ²	
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	DE000A1144Y2
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
Auflegungsdatum	15.10.2014
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Dezember)
Ausgabeaufschlag	0,00%
Gesamtkostenquote ⁴	0,74%
Fondsvolumen	9.834.721,64€
Volumen der Anteilklasse I	4.858.327,26€
Ausgabepreis	41,15€
Rücknahmepreis	41,15€
Mindestanlagebetrag	250.000,00€

Vergleichsindex	
JPM ESG EMBI Global Diversified - EUR Hedged	100%

Auszeichnungen des Fonds / der MEAG⁵

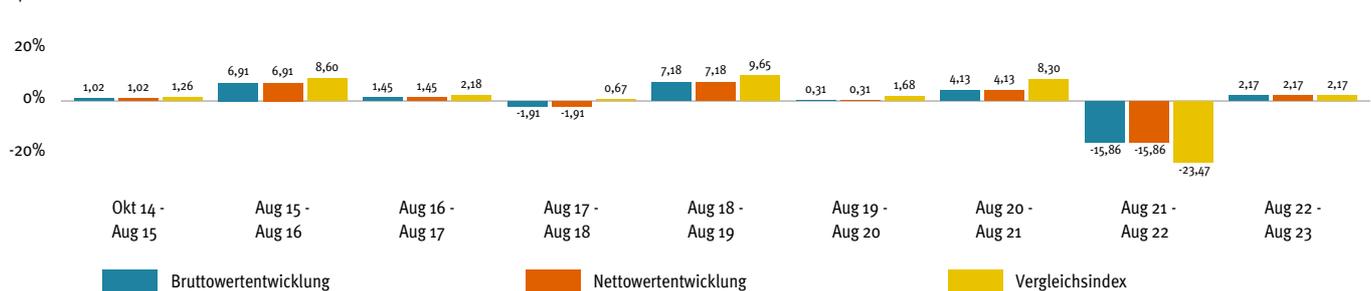
Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 31.08.2023)⁶

★★★★

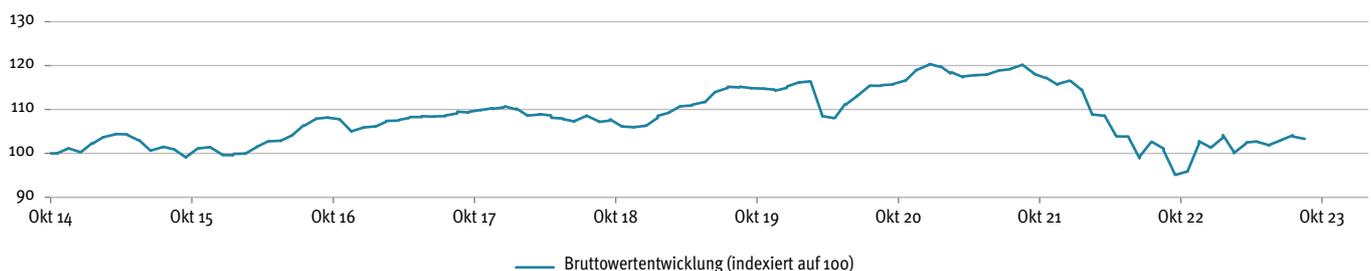


Wertentwicklung^{7,8} der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Bruttowertentwicklung^{7,8} seit Auflegung

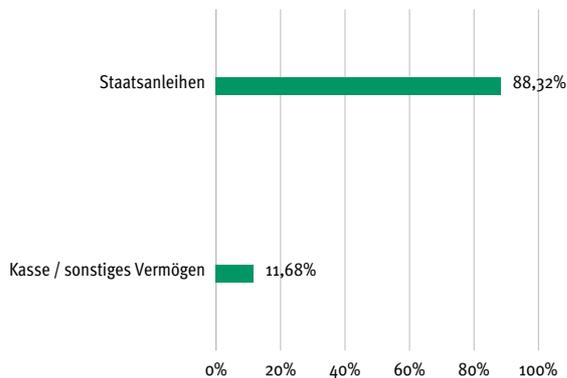


Bruttowertentwicklung ^{7a}	kumuliert	p. a.
laufendes Jahr	1,88%	-
1 Jahr	2,17%	-
3 Jahre	-10,48%	-3,62%
5 Jahre	-3,76%	-0,76%
seit Auflegung	3,44%	0,38%

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%

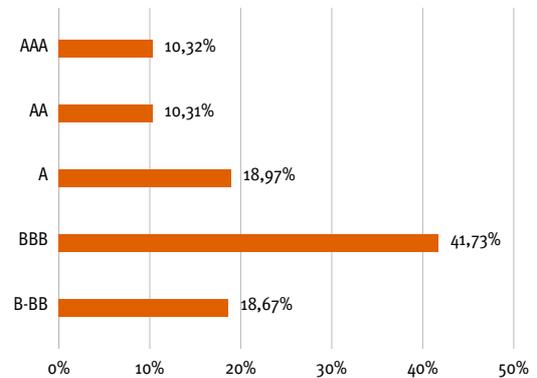
Wertpapierstruktur



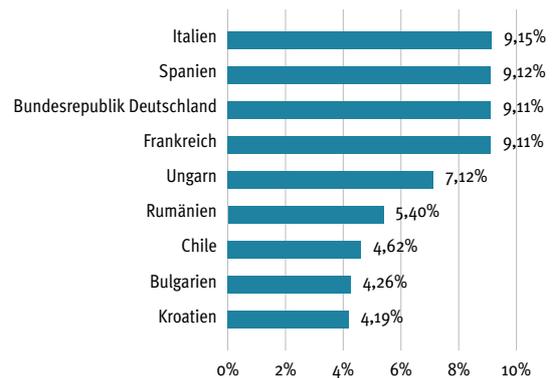
Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	1,81%
durchschnittliche Rendite	4,89%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	5,17
Modified Duration ⁹	4,29
Volatilität p.a. (3 Jahre) ⁶	8,09%

Bonitätsstruktur ¹⁰



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. 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.

Weitere Informationen zu den ESG-Aspekten unserer Artikel 8 Fonds finden Sie unter <https://www.meag.com/de/investieren/institutionelle-kunden/DE000A1144Y2.html#tab=tab-4>

¹ Anlegertyp Dynamisch: Eher hohen Ertrags Erwartungen 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 Risiko- und Ertragsprofil ab (vgl. wesentliche Anlegerinformationen).

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 2019/2020 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. 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. 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: 100% JPM ESG EMBI Global Diversified - EUR Hegded

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 Berechnung unter Berücksichtigung von Derivaten.

¹⁰ 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