MEAG A Munich Re company

MEAG EuroErtrag I

Europäischer Mischfonds

Anlegertyp [1]

Ausgewogen

Stand: 31.10.2025

Anlagekonzept

Anlagestrategie	Überwiegend europäische Anleihen guter Qualität
	Höhe der Aktienquote im Fondsvermögen meist zwischen 10 und 40 Prozent, flexible Steuerung mittels Derivaten
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Renten- und Aktienmärkte
Empfohlene Anlagedauer	Mind. 5 Jahre
Steuerliche Teilfreistellung	15 Prozent [2]

Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000A141UM5
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Bildung der Anteilklasse I	01.06.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Juni)
Ausgabeaufschlag	0,00%
Gesamtkostenquote [3]	0,44%
Fondsvolumen	452.211.979,91€
Volumen der Anteilklasse I	15.800.326,20€
Ausgabepreis	71,83€
Rücknahmepreis	71,83€
Mindestanlagebetrag	250.000,00€

Vergleichsindex

MSCI EMU Selection Net Total Return	25%
IBOXX EURO SOVEREIGN ALL MATURITIES - TR	25%
IBOXX Euro Covered all mats - TR	20%
IBOXX EURO CORP. ALL MATS - TR	20%
JPM EU EMBI GLB DIVS COMPOSITE - TR	10%

Auszeichnungen des Fonds / der MEAG [4]

Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 31.10.2025) [5]

★★★★

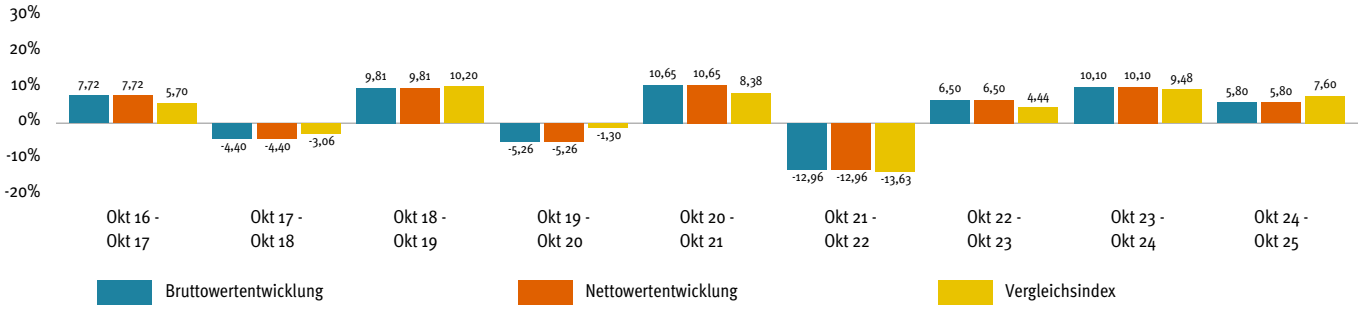
SCOPE (C) Fonds Rating Dez 2025

SCOPE AWARD WINNER 2026 Bester Asset Manager Spezialanbieter

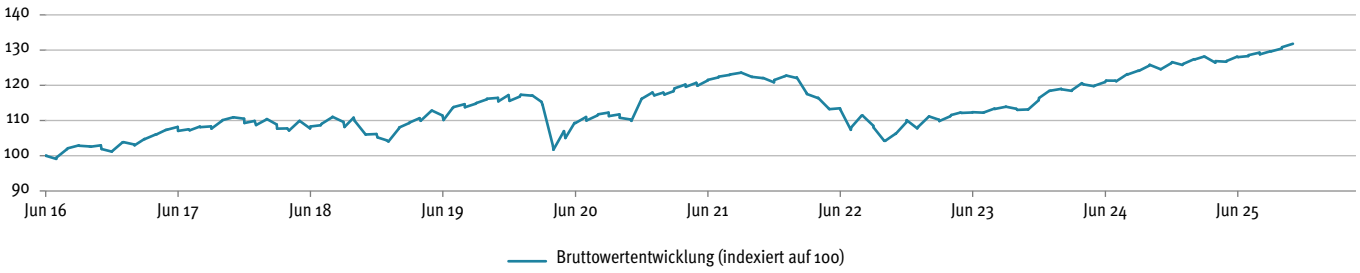
Capital Top-Fondsgesellschaft 2. Platz

Wertentwicklung [6] der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Bruttowertentwicklung [6] seit Auflegung



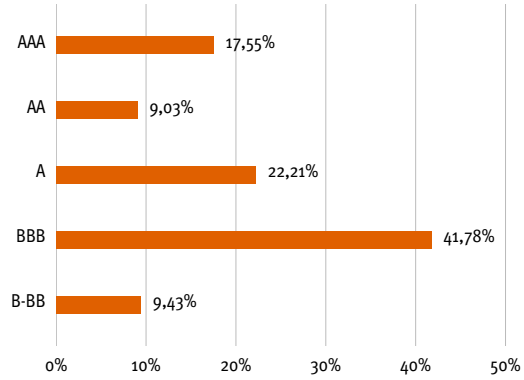
Bruttowertentwicklung[6]	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	4,78%	-
1 Jahr	5,80%	-
3 Jahre	24,07%	7,45%
5 Jahre	19,49%	3,62%
seit Bildung der Anteilklasse I	31,80%	2,98%

Fondskennzahlen	
durchschnittliche Verzinsung	2,74%
durchschnittliche Rendite	3,38%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,31
Modified Duration[7]	4,47
Volatilität p.a. (3 Jahre)[5]	3,81%

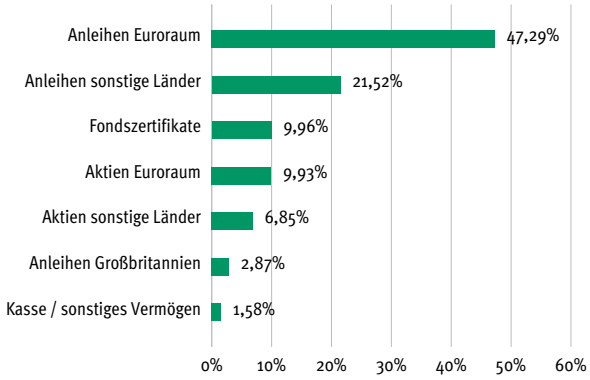
Die größten Positionen

Xtrackers S&P 500 Swap 1D USD dist.	4,62%
iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE	2,04%
3.150% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	1,57%
2.500% Frankreich EO-OAT 2014(30)	1,54%
4.350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	1,20%
1.950% Spanien, Königreich EO-Obligaciones 2015(30)	1,08%
7.300% Eni USA Inc. DL-Nts 1997(97/27)	0,81%
2.250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(36)	0,79%
I.M.Inv.S&P 500 Eq.W.Swap ETF USD acc.	0,76%
3.000% European Investment Bank EO-MTN 2023(33)	0,74%

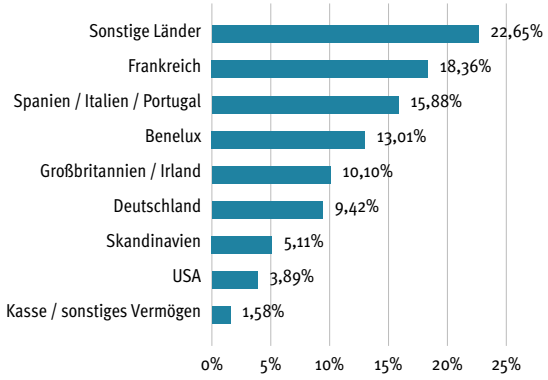
Bonitätsstruktur [8] bezogen auf das Anleihevermögen



Wertpapierstruktur



Länderstruktur



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
- 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
- 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.

[1] Anlegertyp Ausgewogen: Höheren Ertragserwartungen des Anlegers stehen moderate Schwankungen der Anteilpreise gegenüber. Finanzielle Verluste sind möglich, das Verlustrisiko ist typischerweise moderat (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] Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

[3] Die im Geschäftsjahr 2024/2025 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.

[4] Auszeichnungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Auszeichnungen. Quelle: Scope Fund Analysis GmbH. Capital "Top-Fondsgesellschaft" bzw. Scope Award: Die Auszeichnungen beziehen sich auf die Fondsgesellschaft MEAG bzw. auf das Multi-Asset-Team im Fondsmanagement. Copyright © 2025 Scope Fund Analysis GmbH.

[5] Datenquelle – © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

[6] 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: 25% MSCI EMU Selection Net Total Return ; 25% IBOXX EURO SOVEREIGN ALL MATURITIES - TR; 20% IBOXX Euro Covered all mats - TR; 20% IBOXX EURO CORP. ALL MATS - TR; 10% JPM EU EMBI GLB DIVS COMPOSITE - TR

[7] Berechnung unter Berücksichtigung von Derivaten.

[8] 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