MEAG A Munich Re company

MEAG EuroErtrag I

Europäischer Mischfonds

Anlegertyp [1]

Ausgewogen

Stand: 30.09.2026

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]	0,48%
Fondsvolumen	420.156.317,14€
Volumen der Anteilklasse I	13.709.140,09€
Ausgabepreis	71,04€
Rücknahmepreis	71,04€
Mindestanlagebetrag	250.000,00€

Vergleichsindex

MSCI EMU Selection Net Return EUR Index	25,00%
IBOXX EUR SOVEREIGN EZONE 01-10Y TR	25,00%
IBOXX EUR COVERED 01-10Y TR	20,00%
IBOXX EUR CORP ALL MATS TR	20,00%
JPM EU EMBI GLB DIVS COMPOSITE	10,00%

Auszeichnungen des Fonds / der MEAG [4]

Morningstar-Gesamtrating™ [5] ★★★★

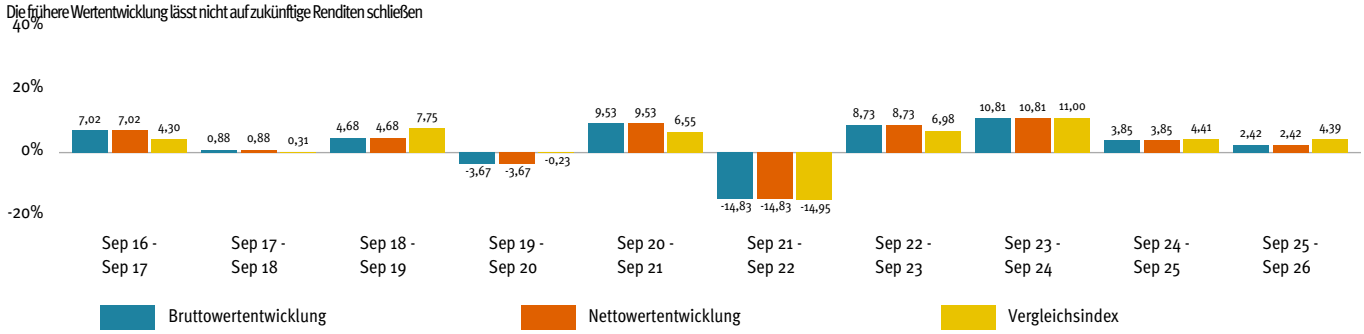
SCOPE (C) Fonds Rating Nov 2026

SCOPE AWARD TOP 2027 Bester Fonds Aktien Europa

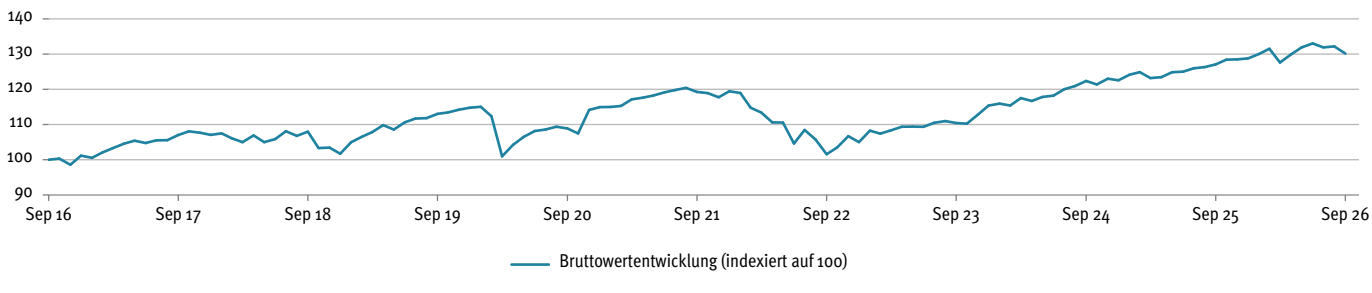
Capital Top-Fondsgesellschaft MEAG

Wertentwicklung[6] der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Bruttowertentwicklung[6] der vergangenen zehn Jahre



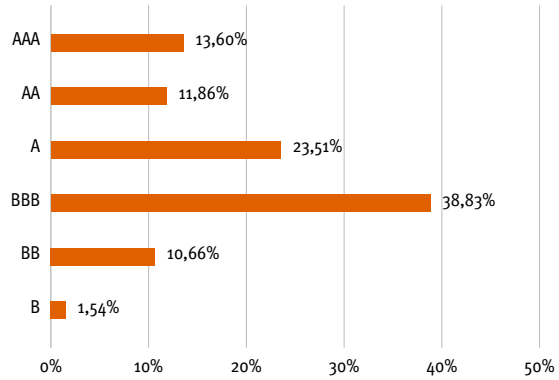
Bruttowertentwicklung[6]	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,07%	-
1 Jahr	2,42%	-
3 Jahre	17,86%	5,63%
5 Jahre	9,14%	1,77%
10 Jahre	30,15%	2,67%
seit Bildung der Anteilklasse I	33,57%	2,78%

Fondskennzahlen	
durchschnittliche Verzinsung	3,37%
durchschnittliche Rendite	4,67%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,93
Value at Risk (95%, 3 Jahre)[7]	1,13
Volatilität p.a. (3 Jahre)	3,44%

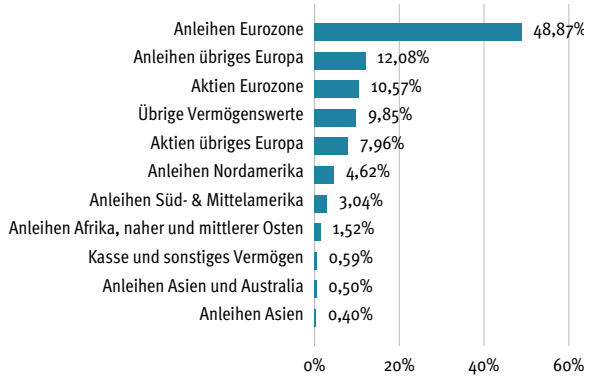
Die größten Positionen

Xtrackers - Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	5,05%
iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF (DE)	2,03%
2,500% Frankreich, Republik 13/30	1,43%
Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF	1,32%
4,350% Italien, Republik 23/33	1,22%
2,700% Italien, Republik 25/30	1,16%
3,150% Italien, Republik 24/31	1,16%
1,950% Spanien, Königreich 15/30	1,14%
ASML Holding N.V.	0,95%
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	0,92%

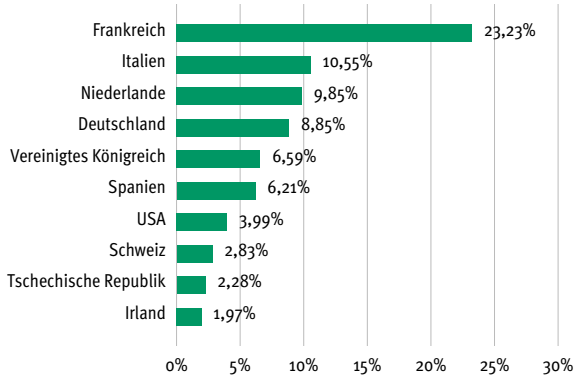
Bonitätsstruktur [8] bezogen auf das Anleihevermögen



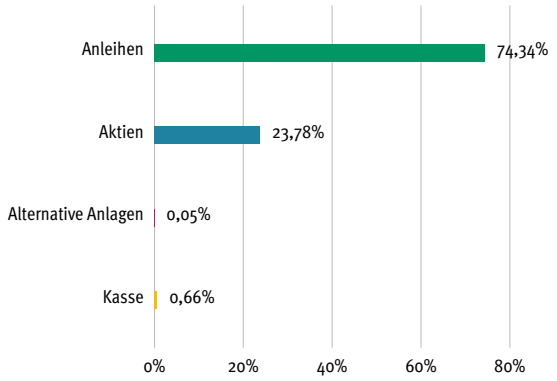
Wertpapierstruktur



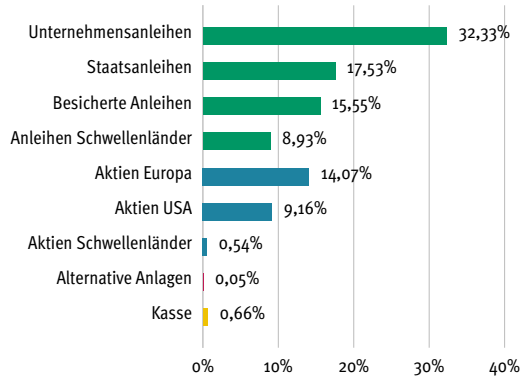
Länderstruktur (die größten Positionen)



Anlagestruktur (inklusive Derivate)[9]



Anlagestruktur im Detail (inklusive Derivate)[9]



Chancen und Risiken

Chancen	Risiken
▸ 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	▸ 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/anlegerrechte.html. 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 Gesamtrisikoindikator ab (vgl. Basisinformationsblatt).

[2] Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

[3] Die im Geschäftsjahr 2025/2026 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. Investiert der Fonds einen wesentlichen Anteil seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der einzelnen Zielfonds und erhaltene Zahlungen berücksichtigt. 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 können sich je nach Vergabe auf die Fondsgesellschaft, das Fondsmanagement sowie auf einzelne Fonds oder deren Fondsmanager beziehen. Frühere Auszeichnungen und Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. © Die Rechte an den genannten Auszeichnungen liegen bei den jeweiligen Vergabestellen.

[5] Morningstar Gesamtrating™ per 30.09.2026. Quelle: Morningstar. © 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

[6] 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: 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] Der Value at Risk (VaR oder Wert im Risiko) basiert auf der Dreijahresvolatilität des Fonds. Er drückt einen durchschnittlich zu erwartenden Maximalverlust des Fonds aus. Auf Basis einer standardnormalverteilten Wertentwicklung gibt der VaR an, welcher absolute Verlustbetrag binnen einer Haltedauer von 10 Werktagen mit einer Eintrittswahrscheinlichkeit von 95% nicht überschritten wird.

[8] MEAG Rating, das die Ratingbewertungen von Standard & Poor's, Moody's und Fitch mit einbezieht.

[9] Die Investitionsquote kann bei Berücksichtigung von Derivaten über oder unter 100% liegen. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert sich von anderen Vermögenswerten ableitet. Sie können zur Absicherung, zur Steuerung des Portfolios oder zur Nutzung von Marktchancen eingesetzt werden. Ihr Einsatz ist jedoch auch mit Risiken verbunden, zum Beispiel durch stärkere Kursschwankungen, ein erhöhtes Verlustrisiko oder eine eingeschränkte Handelbarkeit im Vergleich zu konventionellen Anlagen.

Adresse der Fondsgesellschaft
MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München
www.meag.com