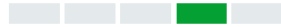


## MEAG VermögensAnlage Return I

Weltweiter Mischfonds

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



Dynamisch

Stand: 31.05.2026

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

Anlagestrategie	Dynamisches, risikokontrolliertes Konzept: Die Aufteilung auf die Anlageklassen Aktien und Anleihen (zulässig jeweils zwischen 0 und 100 Prozent) wird flexibel mittels Derivaten gesteuert und systematisch angepasst mit dem Ziel, überwiegend von der jeweils besser laufenden Anlageklasse zu profitieren.  Aktives Risikomanagement ausgerichtet auf moderate Schwankungsintensität der Anteilpreise (Zielvolatilität 7 bis 10 Prozent fortlaufend)
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs durch die Teilhabe an der Wertentwicklung der internationalen Aktien- und europäischen Rentenmärkte
Empfohlene Anlagedauer	Min. 6 Jahre
Steuerliche Teilfreistellung	30 Prozent <sup>3</sup>

### Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000A1JJS1
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
Bildung der Anteilklasse I	25.02.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Dezember)
Ausgabeaufschlag	0,00%
Gesamtkostenquote <sup>4</sup>	0,83%
Fondsvolumen	19.368.768,39€
Volumen der Anteilklasse I	10.936.558,00€
Ausgabepreis	89,31€
Rücknahmepreis	89,31€
Mindestanlagebetrag	250.000,00€

### Vergleichsindex

IBOXX EUR SOVEREIGN EZONE 01-03Y TR	35,00%
MSCI USA Selection 100% Hedged to EUR Index	32,00%
MSCI EMU Selection Net Return EUR Index	19,00%
MSCI Japan Selection Net TR Local	7,00%
MSCI EM Selection Net Return EUR Index	7,00%

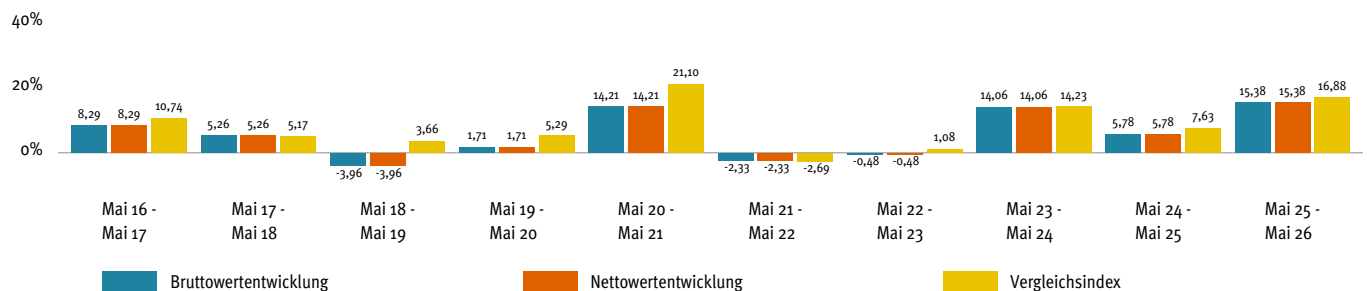
### Auszeichnungen des Fonds / der MEAG<sup>5</sup>

Morningstar-Gesamtrating<sup>TM</sup> 6 ★★★★★

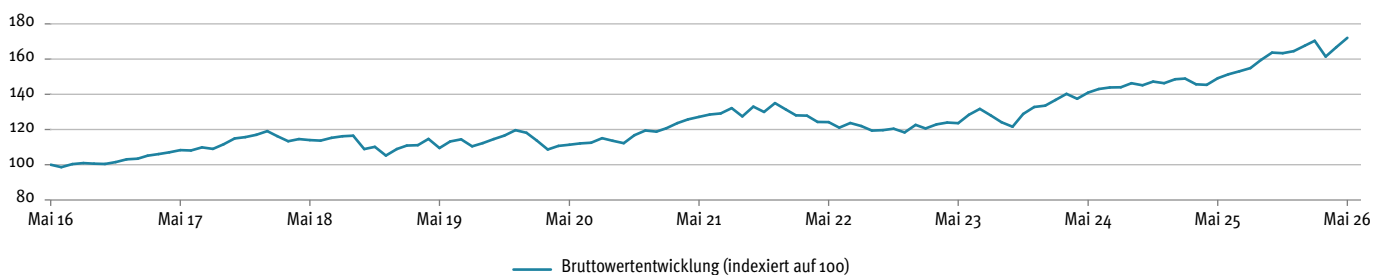


### Wertentwicklung<sup>7</sup> der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



### Bruttowertentwicklung<sup>7</sup> der vergangenen zehn Jahre



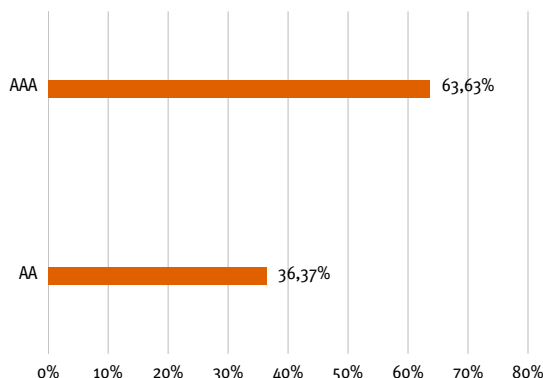
Bruttowertentwicklung <sup>7</sup>	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	4,59%	-
1 Jahr	15,38%	-
3 Jahre	39,21%	11,66%
5 Jahre	35,30%	6,23%
10 Jahre	72,06%	5,58%
seit Bildung der Anteilklasse I	60,49%	4,21%

Fondskennzahlen	
durchschnittliche Verzinsung	0,88%
durchschnittliche Rendite	2,50%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	1,44
Value at Risk (95%, 3 Jahre) <sup>8</sup>	2,70
Volatilität p.a. (3 Jahre)	8,22%

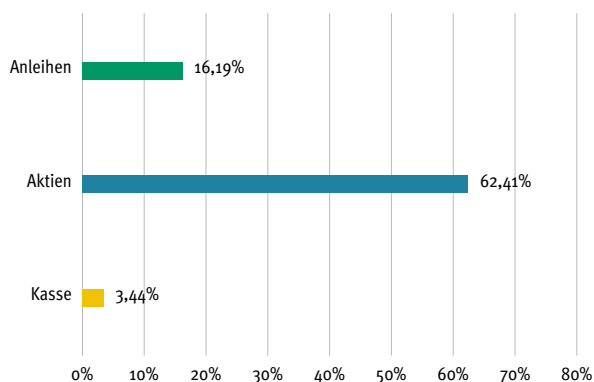
### Die größten Positionen

0,750% Niederlande, Königreich der 17/27	10,17%
0,750% Österreich, Republik 18/28	9,05%
ASML Holding N.V.	8,90%
Siemens AG	3,31%
2,400% Deutschland, Bundesrepublik 23/28	3,10%
TotalEnergies SE	2,78%
Banco Santander S.A.	2,65%
SAP SE	2,59%
0,000% Luxemburg, Großherzogtum 19/26	2,56%
Schneider Electric SE	2,53%

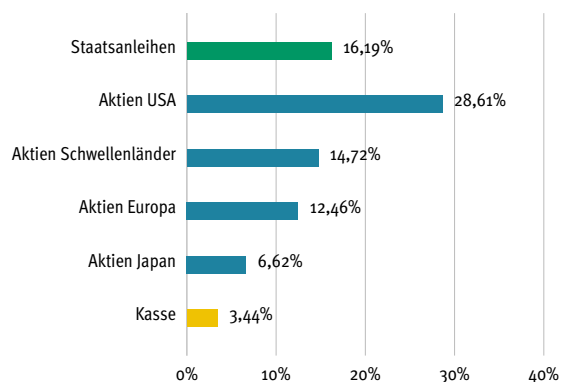
### Bonitätsstruktur <sup>9</sup> bezogen auf das Anleihevermögen



### Anlagestruktur (inklusive Derivate)<sup>10</sup>



### Anlagestruktur im Detail (inklusive Derivate)<sup>10</sup>



### Chancen und Risiken

#### Chancen

- ▶ Aktien: langfristige Ertragschancen durch Kurssteigerungen und Dividenden
- ▶ Anleihen: Erträge aus laufender Verzinsung; marktbedingte Kurssteigerungen bei Zinsrückgang oder Verbesserung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Zusätzliche Ertragschancen durch die dynamische Steuerung der Aktienquote

#### Risiken

- ▶ Aktien: Kursverluste bei marktbedingten Kursschwankungen sowie unternehmensspezifische Risiken
- ▶ Anleihen: marktbedingte Kursverluste bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Die Investition in die Aktienmärkte kann während eines Kalenderjahres bis zu 100 Prozent (ohne Derivateinsatz) betragen
- ▶ Aufgrund der dargestellten Risikosteuerung ist der Fonds nicht immer vollständig in dem dynamischen Konzept investiert.

### 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.

<sup>1</sup> 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 Gesamttrisikoindikator ab (vgl. Basisinformationsblatt).

<sup>2</sup> 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.

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

<sup>4</sup> Die im Geschäftsjahr 2024/2025 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.

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</sup> Morningstar Gesamtrating™ per 31.05.2026. Quelle: Morningstar. © 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

<sup>7</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: 35% IBOXX EURO EUROZONE SOVEREIGN 1-3 TR ; 19% MSCI EMU Selection Net Total Return; 32% MSCI USA Selection 100% Hedged to Net EUR Index; 7% MSCI Japan Selection Net Total Return Local Index ; 7% MSCI EM Selection Net Return EUR Index

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> MEAG Rating, das die Ratingbewertungen von Standard & Poor's, Moody's und Fitch mit einbezieht.

<sup>10</sup> 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](http://www.meag.com)