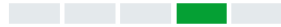




## ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Weltweiter Mischfonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

Anlegertyp<sup>1</sup>



Dynamisch

Stand: 30.04.2026

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

Anlagestrategie	Globale Anlage in eine Vielzahl von Anlageklassen, wie z.B. Aktien und Anleihen sowie indirekt in Immobilien, Edelmetalle und Rohstoffe Chancenreiche Ausrichtung der verschiedenen Anlageklassen, Aktienquote meist bis zu 85% Auswahl von Ausstellern, die ihren wirtschaftl. Erfolg mit Rücksicht auf ausgewählte Merkmale aus den Bereichen Umwelt und Gesellschaft erzielen und die Grundsätze guter Unternehmensführung einhalten.
Anlageziel	Langfristig Wertzuwachs mit deutlichen Ertragschancen unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Kriterien
Empfohlene Anlagedauer	Mind. 6 Jahre
Steuerliche Teilfreistellung	15 Prozent <sup>3</sup>

### Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000A2ARYP6
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Auflegungsdatum	15.03.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Juni)
Ausgabeaufschlag	5,00%
Gesamtkostenquote <sup>4</sup>	1,52%
Fondsvolumen	136.052.875,81€
Ausgabepreis	72,22€
Rücknahmepreis	68,78€

### Vergleichsindex

BLOOMBERG BARC Euro Aggregate TR	25,00%
STOXX EUROPE 600 NR	22,00%
S&P 500 EUR Hedged Net TR	18,00%
BLOOMBERG BARC US Aggregate TR	15,00%
JPM EMBI Global Diversified EUR hedged	10,00%
MSCI Emerging Markets Daily Net USD TR	10,00%

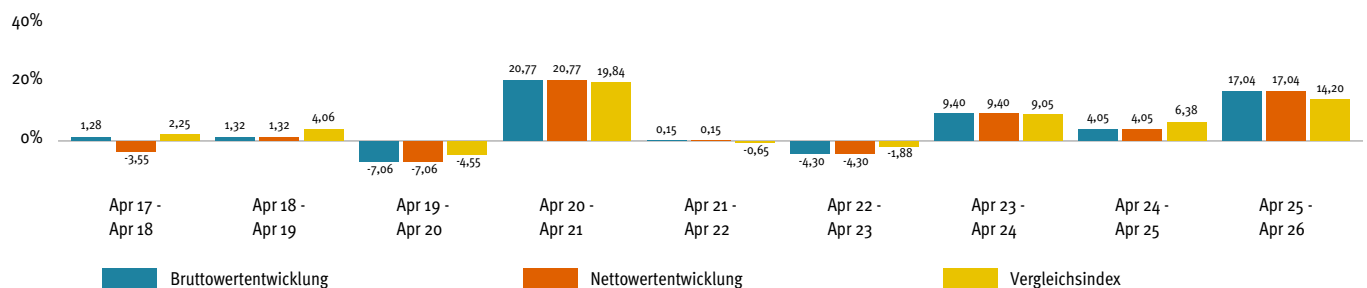
### Auszeichnungen des Fonds / der MEAG<sup>5</sup>

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

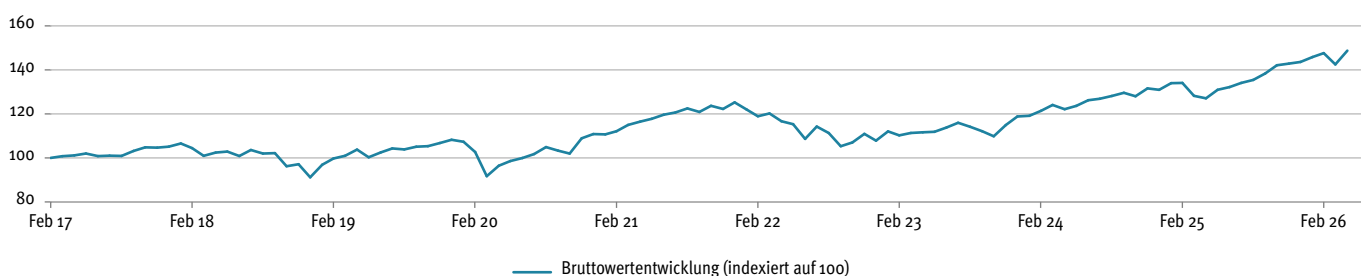


### Wertentwicklung<sup>7a</sup> der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



### Bruttowertentwicklung<sup>7a</sup> seit Auflegung



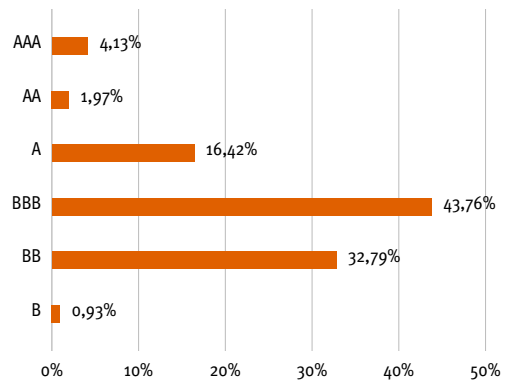
Bruttowertentwicklung <sup>7,8</sup>	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	3,57%	-
1 Jahr	17,04%	-
3 Jahre	33,22%	10,03%
5 Jahre	27,68%	5,01%
seit Auflegung	48,73%	4,34%

Fondskennzahlen	
durchschnittliche Verzinsung	4,39%
durchschnittliche Rendite	4,80%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	6,10
Volatilität p.a. (3 Jahre)	6,66%

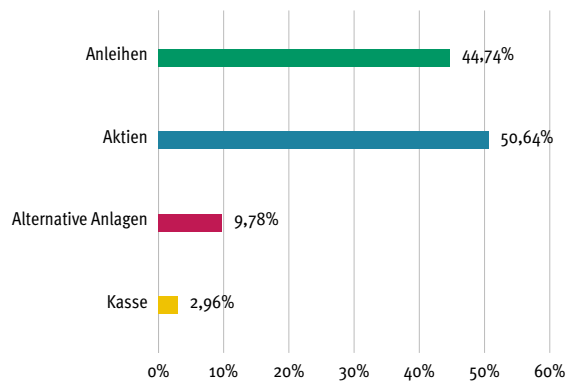
### Die größten Positionen

NVIDIA Corp.	4,61%
Alphabet Inc.	4,30%
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture	3,27%
4,000% Italien, Republik 22/35	3,04%
Man Funds VI PLC - Man High Yield Opportunities	3,04%
Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund	2,66%
Microsoft Corp.	2,57%
iShares Physical Metals PLC	2,16%
Plenum CAT Bond Dynamic Fund	1,74%
4,875% Adecco International Financial Services B.V. 26/31	0,94%

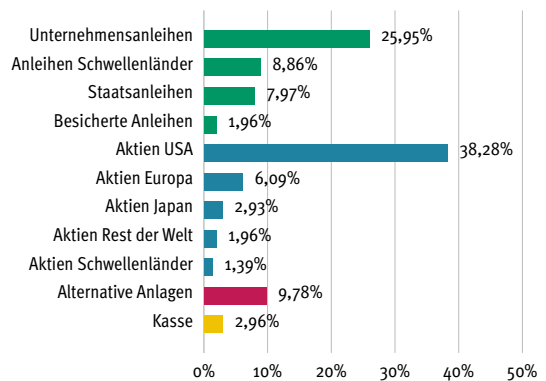
### Bonitätsstruktur <sup>9</sup> bezogen auf das Anleihevermögen



### 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
- ▶ Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien in der Anlagepolitik
- ▶ Erhöhte Ertragschancen bei Anlagen in Schwellenländern, Hochzinsanleihen und Rohstoffen
- ▶ Wechselkursgewinne bei Anlagen in Fremdwährungen

#### Risiken

- ▶ Aktien: Kursverluste bei marktbedingten Kursschwankungen sowie unternehmensspezifische Risiken
- ▶ Anleihen: marktbedingte Kursverluste bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Reduzierte Titelauswahl durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit
- ▶ Erhöhte Schwankungs- und Verlustrisiken bei Anlagen in Schwellenländern, Hochzinsanleihen und Rohstoffen
- ▶ 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 Anteilsklassen 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. 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/privatkunden/DE000A2ARYP6.html#tab=tab-5>

<sup>1</sup> Anlegertyp Dynamisch: Eher hohen Ertragsersparungen des Anlegers stehen eher starke Schwankungen der Anteilepreise 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 Gesamtrisikoindikator 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 Anteilepreise 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 30.04.2026. 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. Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro fällt beim Anleger einmalig bei Kauf ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,0% (= 47,62 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: 22,00% STOXX EUROPE 600 NR; 18,00% S&P 500 EUR Hedged Net TR; 10,00% MSCI Emerging Markets Daily Net USD TR; 25,00% Bloomberg Barclays Euro Aggregate - TR; 15,00% Bloomberg Barclays US Aggregate - TR; 10,00% JPM EMBI Global Diversified EUR hedged

<sup>8</sup> Zum 10.03.2021 erfolgte eine Änderung der Anlagepolitik des Fonds. Die für den Zeitraum vor diesen Änderungen dargestellte frühere Wertentwicklung wurde daher unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind

<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)