



A Munich Re company



ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Weltweiter Mischfonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen



Stand: 31.12.2025

Ausgewogen

Anlagekonzept

Anlagestrategie	Globale Anlage in eine Vielzahl von Anlageklassen, wie z.B. Aktien und Anleihen sowie indirekt in Immobilien, Edelmetalle und Rohstoffe
Ausgewogenes Verhältnis zwischen chancenreichen und defensiveren Anlageklassen, Aktienquote meist zwischen 35 und 65%	
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	Mittel- bis langfristig Wertzuwachs mit ausgewogenen Ertragschancen unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Kriterien
Empfohlene Anlagedauer	Mind. 5 Jahre
Steuerliche Teilstellung	15 Prozent ²

Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000A2ARY8
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Auflegungsdatum	15.03.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Juni)
Ausgabeaufschlag	4,50%
Gesamtkostenquote ³	1,27%
Fondsvolumen	416.270.868,57€
Ausgabepreis	65,31€
Rücknahmepreis	62,50€

Auszeichnungen des Fonds / der MEAG⁴

Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 31.12.2025)⁵

★★★

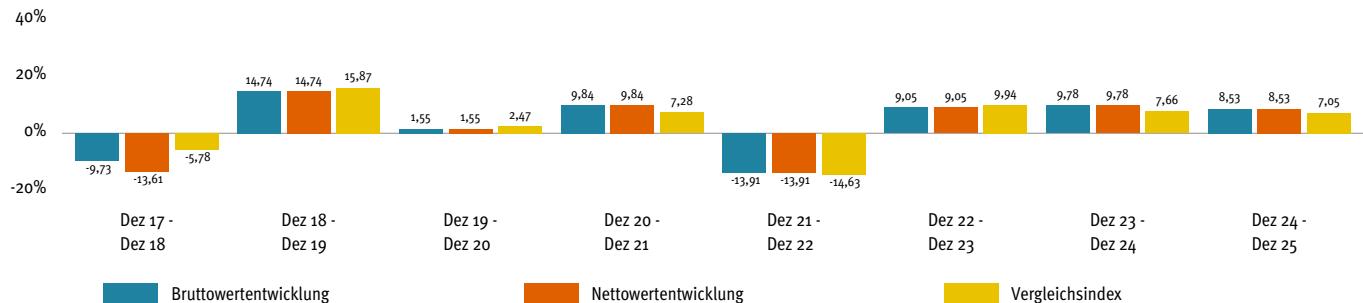


Vergleichsindex

STOXX EUROPE 600 NR	18,00%
S&P 500 EUR Hedged Net TR	12,00%
MSCI Emerging Markets Daily Net USD TR	5,00%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate - TR	43,00%
Bloomberg Barclays US Aggregate - TR	15,00%
JPM EMBI Global Diversified EUR hedged	7,00%

Wertentwicklung^{6,7} der vergangenen 12-Monats-Zeiträume

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Bruttowertentwicklung^{6,7} seit Auflegung



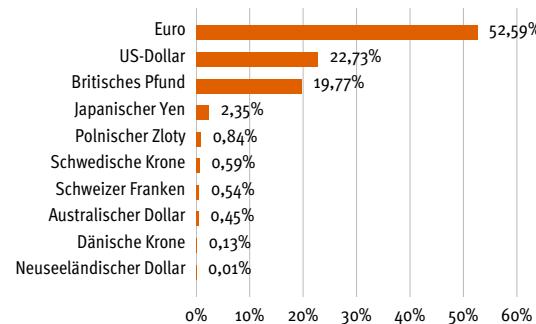
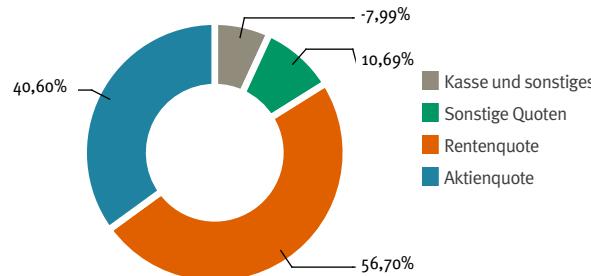
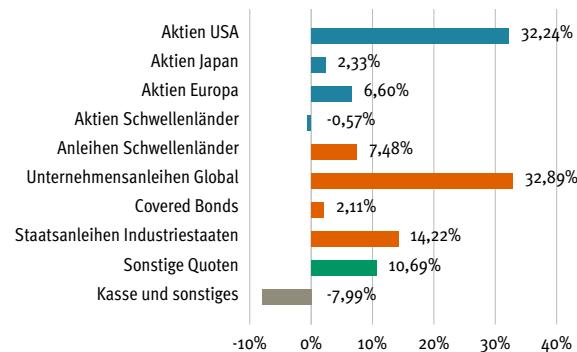
Bruttowertentwicklung ^{6,7}	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	8,53%	-
1 Jahr	8,53%	-
3 Jahre	29,92%	9,12%
5 Jahre	22,85%	4,20%
seit Auflegung	35,99%	3,56%

Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	3,64%
durchschnittliche Rendite	4,25%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	5,23
Volatilität p.a. (3 Jahre) ⁵	5,66%

Die größten Positionen

I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF.	3,85%
Alphabet Inc.	3,21%
NVIDIA Corp.	3,18%
Twelve Cat Bond Fund SI1 EUR acc.	2,96%
iShares Physical Metals PLC	2,67%
Man Fds VI-Man High Yld Opps I EUR	2,63%
Microsoft Corp.	2,14%
4.000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	2,02%
3.125% Adif - Alta Velocidad EO-MTN 2025(32)	1,10%
2.500% OMV AG EO-FLR Nts 2020(26/Und.)	1,05%

Währungsstruktur (die größten Positionen)⁸**Anlagestruktur inklusive Derivate⁸****Anlagestruktur im Detail⁸****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 zurück erhalten. 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. Hinweis für Österreich: Die Funktion der Einrichtung im Sinne des Art. 92 Richtlinie 2009/65/EG führt die bisherige Zahl- und Vertriebsstelle VOLKS BANK 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/DE000A2ARYT8.html#tab=tab-5>

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. Basisinformationsblatt).

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

³ Die im Geschäftsjahr 2024/2025 angefallenen Kosten des Fonds bzw. der Anteilkategorie 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 in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Auszeichnungen. Capital bzw. Scope Award: Die Auszeichnungen beziehen sich auf die Fondsgesellschaft MEAG bzw. 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). 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 4,5% (= 43,06 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: 18,00% STOXX EUROPE 600 NR; 12,00% S&P 500 EUR Hedged Net TR; 5,00% MSCI Emerging Markets Daily Net USD TR; 43,00% Bloomberg Barclays Euro Aggregate - TR; 15,00% Bloomberg Barclays US Aggregate - TR; 7,00% JPM EMBI Global Diversified EUR hedged

⁷ Zum 10.03.2021 erfolgte eine 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

⁸ Derivate und Zielfonds werden bei den dargestellten Quoten berücksichtigt. Quelle: MEAG.

Adresse der Fondsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Am Münchner Tor 1

80805 München

www.meag.com