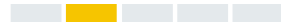


MEAG FairReturn I

Europäischer Mischfonds, Absolute-Return-Konzept

Anlegertyp¹



Defensiv

Stand: 31.08.2020

Anlagekonzept²

Anlagestrategie	Absolute-Return-Konzept mit dem Ziel eines stetigen positiven Ertrags möglichst unabhängig von der jeweiligen Marktsituation Überwiegend europäische Anleihen guter Qualität Höhe der Aktienquote im Fondsvermögen meist zwischen 0 und 20 Prozent, flexible Steuerung mittels Derivaten
Anlageziel	Stetiger positiver Ertrag sowie ein attraktiver Wertzuwachs unter Berücksichtigung nachhaltiger Grundsätze
Empfohlene Anlagedauer	Mind. 4 Jahre
Steuerliche Teilfreistellung	keine ³

Fondsdaten

Fondsgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
ISIN	DE000AorFJW6
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
Auflegungsdatum	24.06.2009
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Dezember)
Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten ⁴	0,64%
Fondsvolumen	849.236.139,34€
Volumen der Anteilklasse I	84.604.749,38€
Ausgabepreis	53,26€
Rücknahmepreis	53,26€
Mindestanlagebetrag	250.000,00€

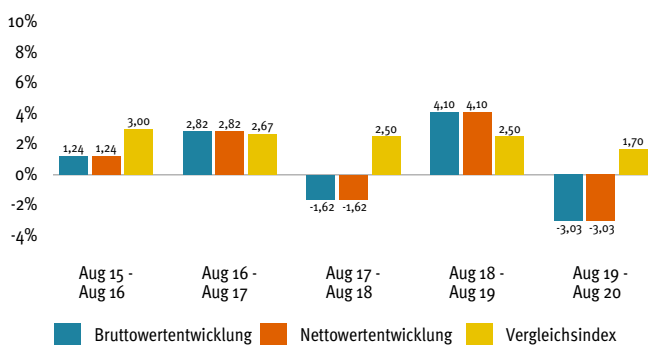
Vergleichsindex

3-Monats Euribor plus 200 BP

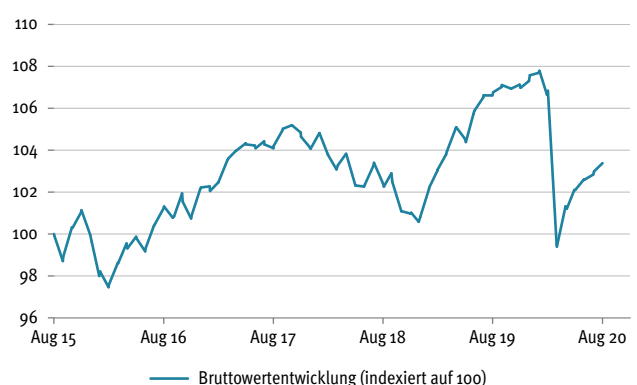
Auszeichnungen des Fonds / der MEAG⁵



Wertentwicklung⁶ der vergangenen 12-Monats-Zeiträume



Bruttowertentwicklung⁶ der vergangenen fünf Jahre



Bruttowertentwicklung ⁶	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-3,65%	-
1 Jahr	-3,03%	-
3 Jahre	-0,69%	-0,23%
5 Jahre	3,38%	0,67%
10 Jahre	28,12%	2,51%
seit Auflegung	36,82%	2,84%

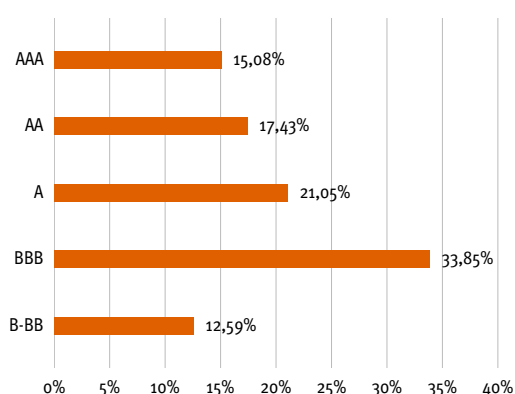
Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	1,97%
durchschnittliche Rendite	1,04%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,69
Modified Duration ⁷	3,41
Volatilität p.a. (3 Jahre) ⁸	4,83%
Sharpe Ratio ⁹	2,80

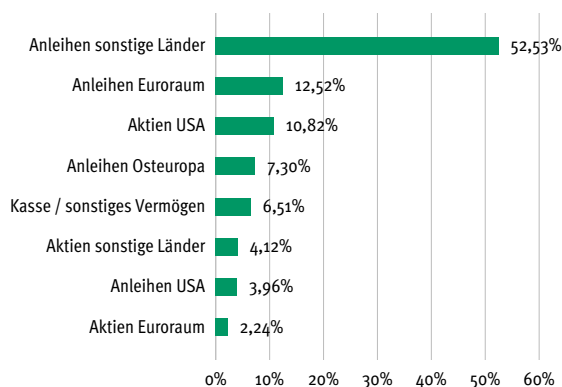
Die größten Positionen

Tschechien, Republik Anl. von 2014/25 Ser.89	2,97%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/26	2,45%
Polen, Republik Bonds von 2017/23 S.0123	1,94%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2018/29	1,79%
Microsoft Corp.	1,50%
Corporación Andina de Fomento MTN von 2019/24	1,29%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2018/28	1,28%
Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2017/27	1,27%
Commerzbank MTN von 2020/27	1,26%
SFIL MTN von 2018/26	1,23%

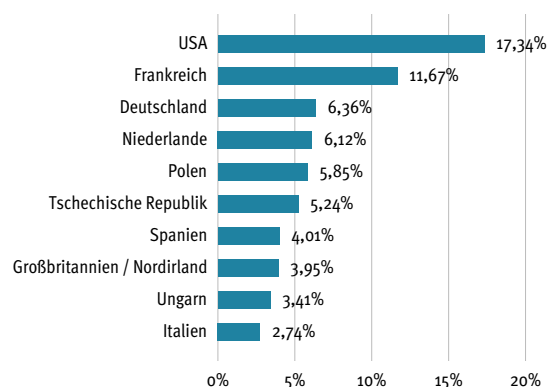
Bonitätsstruktur¹⁰ bezogen auf das Anleihevermögen



Wertpapierstruktur



Länderstruktur (die größte Positionen)



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

Risiken

- ▶ Anleihen: Marktbedingte Kursverluste bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- ▶ Aktien: Kursverluste bei marktbedingten Kursschwankungen sowie unternehmensspezifische Risiken

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 die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt sowie der letzte Jahres- bzw. Halbjahresbericht; kostenlos 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. Hinweis für Österreich: Zahl- und Vertriebsstelle ist die Volksbank Wien AG, Schottengasse 10, A-1010 Wien. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität dieser Informationen übernehmen wir keine Gewähr.

Sofern nicht anders ausgewiesen, werden bei den im Report enthaltenen Kennzahlen und Strukturen keine Derivate berücksichtigt.

¹ Anlegertyp Defensiv: Positiven Ertrags Erwartungen des Anlegers stehen eher geringe Schwankungen der Anteilpreise gegenüber. Finanzielle Verluste sind möglich, das Verlustrisiko ist typischerweise eher niedrig (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 Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bestimmter Aussteller dürfen mehr als 35 % des Fondsvermögens betragen; die Details entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

³ Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

⁴ Die im Geschäftsjahr 2018/2019 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.

⁵ Auszeichnungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Auszeichnungen. Capital, German Fund Champions, Scope Award: Die Auszeichnungen beziehen sich auf die Fondsgesellschaft MEAG bzw. bei Scope auf das Multi-Asset-Team im Fondsmanagement.

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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Quelle: MEAG. Benchmark: 3-Monats Euribor plus 200 BP

⁷ Berechnung unter Berücksichtigung von Derivaten.

⁸ Datenquelle – © 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

⁹ Für die Berechnung der Risikokennzahl werden rollierend 90 Bewertungstage zugrunde gelegt. Renditetrends werden nicht berücksichtigt (historische Betrachtungsweise).

¹⁰ 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