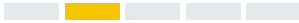


MEAG FairReturn A

Europäischer Mischfonds, Absolute-Return-Konzept

Anlegertyp¹



Defensiv

Stand: 30.11.2018

Anlagekonzept²

| | |
|------------------------------|--|
| Anlagegrundsatz | 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 15 Prozent, flexible Steuerung mittels Derivaten |
| Anlageziel | Stetiger positiver Ertrag sowie ein attraktiver Wertzuwachs unter Berücksichtigung nachhaltiger Grundsätze |
| Steuerliche Teilfreistellung | keine ⁸ |

Fondsdaten

| | | |
|-------------------------------|--|--------|
| Investmentgesellschaft | MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH | |
| Anteilklasse / ISIN | A / DE000A0RFJ25 | |
| Geschäftsjahr | 01.10. -30.09. | |
| Bildung der Anteilklasse A | 15.03.2010 | |
| Gesamtausschüttung pro Anteil | 14.12.2017 | 1,00 € |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% | |
| Laufende Kosten ⁴ | 0,96% | |
| Fondsvolumen | 922.883.798,60 € | |
| Volumen der Anteilklasse A | 826.309.834,96 € | |
| Ausgabepreis | 57,30 € | |
| Rücknahmepreis | 55,63 € | |

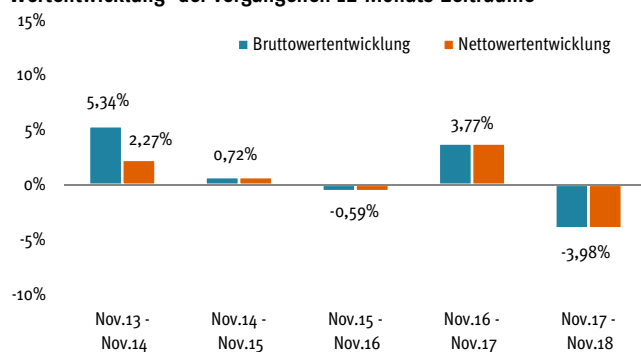
Der richtige Fonds für Sie?⁹

Geeignet für Anleger mit erweiterten Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Wertpapieren; Basis-Kenntnisse und/oder Erfahrungen sind nicht ausreichend
Geeignet für Anleger, die eine Investition in nachhaltige Anlagen suchen
Anlagehorizont mind. 4 Jahre (mittelfristig)
Nicht geeignet für Anleger mit einem kurzfristigen Anlagehorizont, sehr geringer Risikobereitschaft und solche, die einen Kapitalschutz suchen

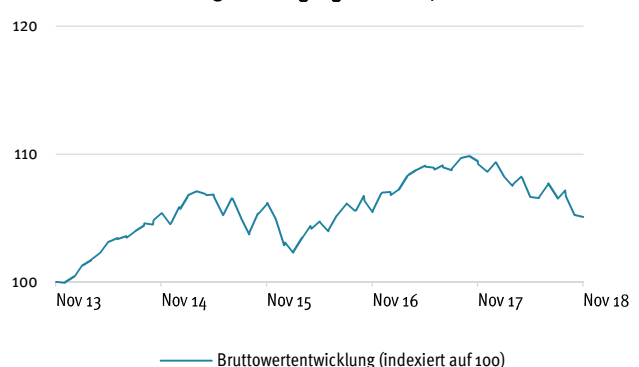
Auszeichnungen des Fonds / der MEAG³



Wertentwicklung⁵ der vergangenen 12-Monats-Zeiträume



Bruttowertentwicklung⁵ der vergangenen fünf Jahre



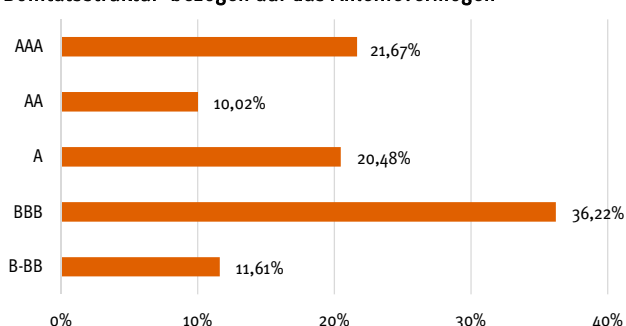
| Bruttowertentwicklung ⁵ | kumuliert | p.a. |
|------------------------------------|-----------|--------|
| laufendes Jahr | -3,32% | |
| 1 Jahr | -3,98% | |
| 3 Jahre | -0,95% | -0,32% |
| 5 Jahre | 5,09% | 1,00% |
| seit Bildung der Anteilklasse A | 23,57% | 2,46% |

| Fondskennzahlen | |
|--|-------|
| durchschnittliche Verzinsung | 2,44% |
| durchschnittliche Rendite | 2,22% |
| durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren) | 6,96 |
| Volatilität p.a. (3 Jahre) ⁶ | 3,07% |

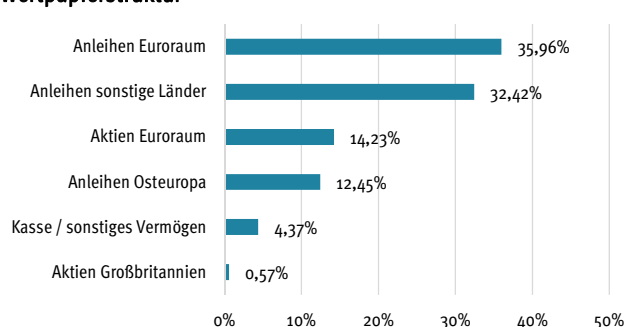
Die größten Positionen

| | |
|--|-------|
| Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26 | 2,76% |
| Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2017/27 | 2,22% |
| Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/26 | 2,14% |
| Rumänien, Republik Bonds von 2014/22 | 1,82% |
| Spanien, Königreich Obl. von 2015/30 | 1,66% |
| Italien, Republik B.T.P. von 2015/25 | 1,51% |
| BNZ International Funding Cov. MTN von 2017/24 | 1,46% |
| TAGUS STC - Aqua Fin. 4 FRN von 2017/35 Cl.A | 1,39% |

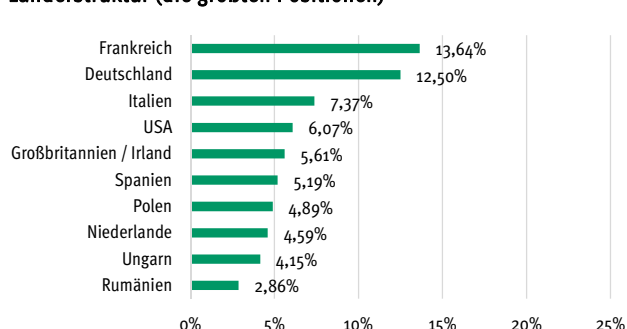
Bonitätsstruktur⁷ bezogen auf das Anleihevermögen



Wertpapierstruktur



Länderstruktur (die größten 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. Quelle: MEAG.

¹ Anlegertyp Defensiv: Positiven Ertragsersparungen des Anlegers stehen eher geringe Schwankungen der Anteilepreise 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 Auszeichnungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Auszeichnungen. Quelle: Scope Analysis GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Capital: Die Auszeichnung bezieht sich auf die Fondsgesellschaft MEAG.

⁴ Die im Geschäftsjahr 2016/2017 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.

⁵ 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 3,0% (= 29,13 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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Quelle: MEAG.

⁶ Datenquelle – © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

⁷ MEAG Rating, das die Ratingbewertungen von Standard & Poor's, Moody's und Fitch mit einbezieht.

⁸ Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

⁹ Auszug aus der MiFID II Zielmarktbestimmung.

Adresse der Investmentgesellschaft

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