

# MEAG EM Rent Nachhaltigkeit A

Rentenfonds Emerging Markets

Stand: 31.03.2018



## Anlagekonzept<sup>2</sup>

Anlagegrundsatz	- Überwiegend Anleihen von Ausstellern mit Sitz in Schwellen- und Entwicklungsländern ("Emerging Markets"), die nachhaltig, d. h. mit Rücksicht auf Umwelt und Gesellschaft, agieren - Insbesondere Erwerb von Staatsanleihen - Detaillierte Analyse und genaue Bonitätsprüfung bei der Auswahl der Einzeltitel
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die Rentenmärkte der Emerging Markets unter Berücksichtigung nachhaltiger Grundsätze
Steuerliche	keine <sup>7</sup>
Teilfreistellung	

## Fondsdaten

Investmentgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH	
Anteilklasse / ISIN	A / DE000A1144X4	
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.	
Auflegungsdatum	15.10.2014	
Ausschüttung pro Anteil	14.12.2017	0,93 €
Ausgabeaufschlag	4,00%	
Laufende Kosten <sup>3</sup>	1,04%	
Fondsvolumen	19.056.442,76 €	
Volumen der Anteilklasse A	7.991.437,56 €	
Ausgabepreis	51,99 €	
Rücknahmepreis	49,99 €	

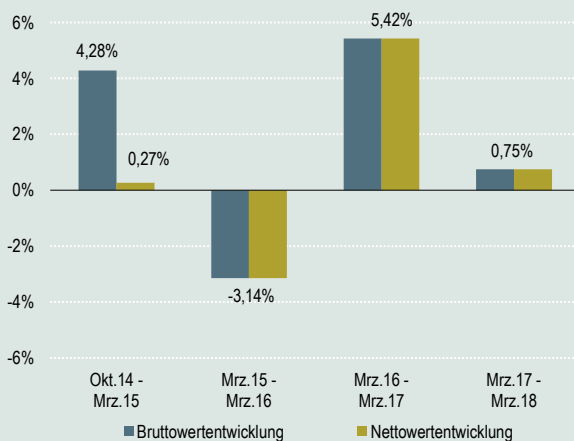
## Der richtige Fonds für Sie?<sup>8</sup>

- Geeignet für Anleger die mind. Basis-Kenntnisse und/oder -Erfahrungen mit Finanzprodukten besitzen
- Geeignet für Anleger, die eine Investition in nachhaltige Anlagen suchen
- Anlagehorizont mind. 6 Jahre (langfristig)
- Nicht geeignet für Anleger mit einem kurzfristigen Anlagehorizont, sehr geringer Risikobereitschaft und solche, die einen Kapitalschutz suchen

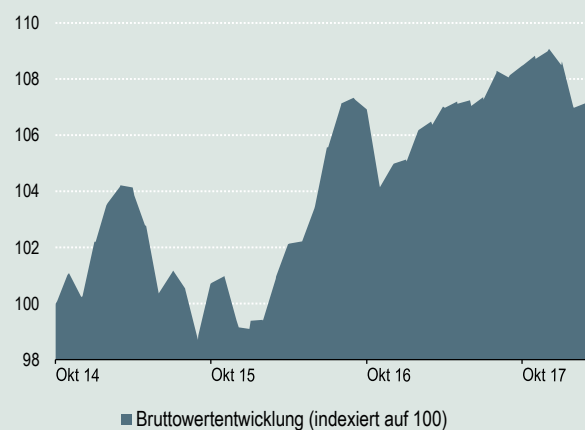
## Auszeichnungen der MEAG<sup>9</sup>



### Wertentwicklung<sup>4, 6</sup> der vergangenen 12-Monats-Zeiträume



### Bruttowertentwicklung<sup>4, 6</sup> seit Auflegung



Bruttowertentwicklung <sup>4, 6</sup>	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-1,69%	
1 Jahr	0,75%	
3 Jahre	2,87%	0,95%
seit Auflegung	7,28%	2,05%

Fondskennzahlen	
durchschnittliche Verzinsung	3,84%
durchschnittliche Rendite	2,91%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	7,45
Volatilität p.a. (3 Jahre) <sup>10</sup>	3,75%

# MEAG EM Rent Nachhaltigkeit A

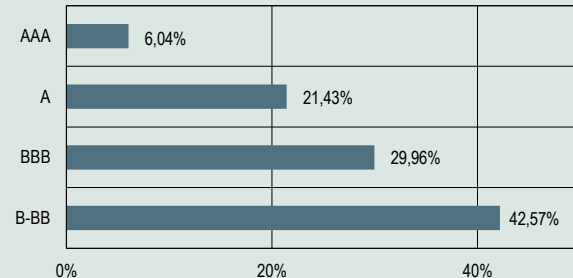
Rentenfonds Emerging Markets

Stand: 31.03.2018

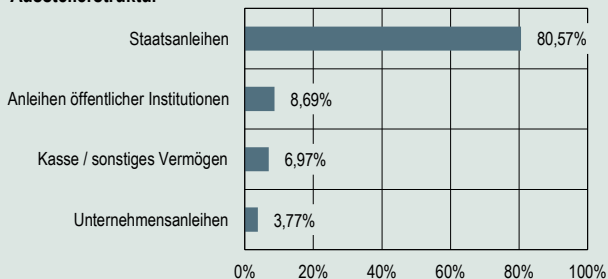
## Die größten Rentenpositionen

Chile, Republik Bonds von 2016/26	4,37%
Serbien, Republik Notes von 2013/20	3,70%
Kroatien, Republik Notes von 2015/25	3,66%
Dominikanische Republik Bonds von 2015/25	3,30%
Costa Rica, Republik Notes von 2012/23	3,28%
Dominikanische Republik Bonds von 2013/24	3,23%
Argentinien, Republik Bonds von 2017/23	3,19%
Ungarn, Staat Bonds von 2017/27	2,94%

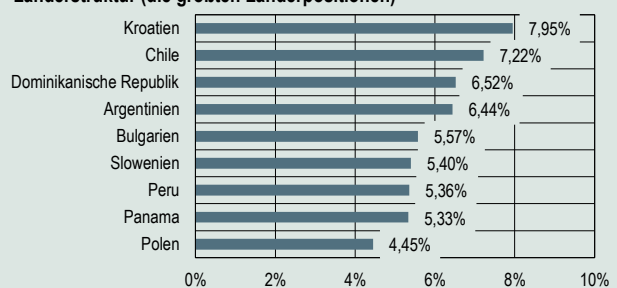
## Bonitätsstruktur<sup>5</sup>



## Ausstellerstruktur



## Länderstruktur (die größten Länderpositionen)



## Chancen und Risiken

### Chancen

- Erträge der Anleihen aus laufender Verzinsung
- Marktbedingte Kurssteigerungen der Anleihen bei Zinsrückgang oder Verbesserung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- Erhöhte Ertragschancen bei Anlagen in Schwellen- und Entwicklungsländern der Schuldnerqualität einzelner Aussteller

### Risiken

- Marktbedingte Kursverluste der Anleihen bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- Erhöhte Schwankungs- und Verlustrisiken bei Anlagen in Schwellen- und Entwicklungsländern

## 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

<sup>1</sup> Anlegertyp Dynamisch: Eher hohen Ertragswartungen 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 Risiko- und Ertragsprofil ab (vgl. wesentliche Anlegerinformationen).

<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> Die in einem Geschäftsjahr angefallenen Kosten eines Fonds bzw. einer Anteilklasse ohne Transaktionskosten im Verhältnis zum (anteiligen) Fondsvermögen; auch sog. „Gesamtkostenquote“. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da sich am 12.09.2017 die Höhe der Kosten wesentlich geändert hat. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

<sup>4</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 4,0% (= 38,46 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.

<sup>5</sup> MEAG Rating, das die Ratingbewertungen von Standard & Poor's, Moody's und Fitch mit einbezieht.

<sup>6</sup> Zum 12.09.2017 erfolgten wesentliche Änderungen der Anlagepolitik des Fonds. Die für den Zeitraum vor diesen Änderungen darge stellte frühere Wertentwicklung wurde daher unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind.

<sup>7</sup> Angabe gilt für Privatanleger. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

<sup>8</sup> Auszug aus der MiFID II Zielmarktbestimmung.

<sup>9</sup> Auszeichnungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Auszeichnungen. Capital: Die Auszeichnung bezieht sich auf die Fondsgesellschaft MEAG.

<sup>10</sup> Datenquelle – © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

## Adresse der Investmentgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Oskar-von-Miller-Ring 18  
80333 München  
www.meag.com