

MEAG FairReturn A

Europäischer Mischfonds, Absolute-Return-Konzept

Stand: 31.12.2017



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	keine ⁸
Teilfreistellung	

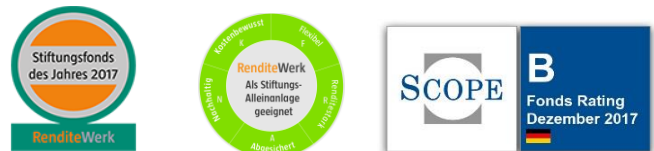
Fondsdaten

Investmentgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO	
	Kapitalanlagegesellschaft mbH	
Anteilklasse / ISIN	A / DE000A0RFJ25	
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.	
Auflegungsdatum	24.06.2009	
Bildung der Anteilklasse A	15.03.2010	
Gesamtausschüttung pro Anteil	14.12.2017	1,00 €
Ausgabeaufschlag	3,00%	
Laufende Kosten ⁴	0,96%	
Fondsvolumen	966.801.813,42 €	
Volumen der Anteilklasse A	880.732.416,84 €	
Ausgabepreis	59,27 €	
Rücknahmepreis	57,54 €	

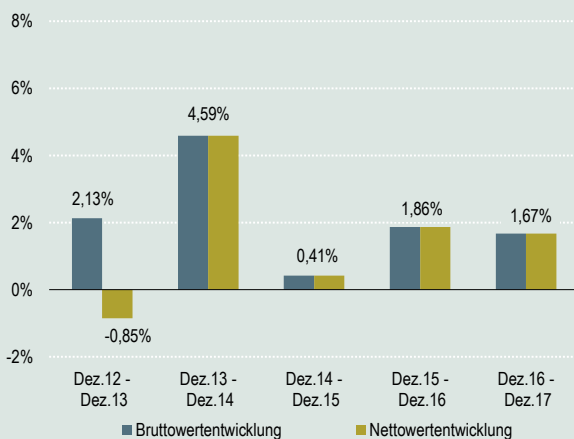
Der richtige Fonds für Sie?

- Geeignet für Anleger mit erweiterten Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Fonds, die in Wertpapiere anlegen und Derivatestrategien verfolgen; Basis-Kenntnisse und / oder - Erfahrungen mit Wertpapieren sind nicht ausreichend⁹
- Geeignet für Anleger, die eine Investition in nachhaltige Anlagen suchen
- Nicht geeignet für Anleger mit einem kurzfristigen Anlagehorizont, sehr geringer Risikobereitschaft und solche, die einen Kapitalschutz suchen
- Empfohlene Anlagedauer bei Einmalanlage: ab vier Jahren

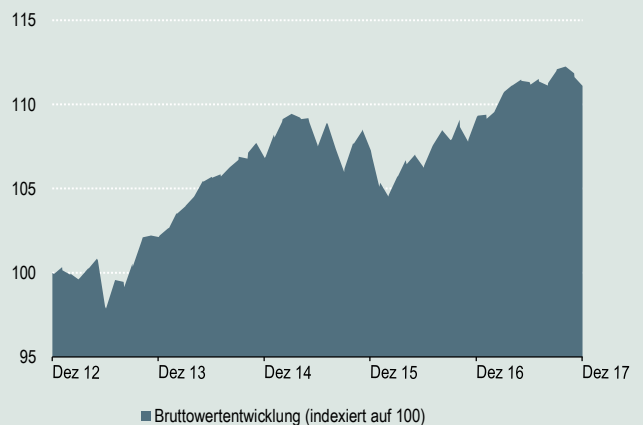
Auszeichnungen³



Wertentwicklung⁵ der vergangenen 12-Monats-Zeiträume



Bruttowertentwicklung⁵ der vergangenen fünf Jahre



Bruttowertentwicklung ⁵	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,67%	
1 Jahr	1,67%	
3 Jahre	4,00%	1,32%
5 Jahre	11,09%	2,12%
seit Bildung der Anteilklasse A	27,81%	3,20%

Fondskennzahlen	
durchschnittliche Verzinsung	2,36%
durchschnittliche Rendite	1,64%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	6,37
Volatilität p.a. (3 Jahre) ⁶	3,21%

MEAG FairReturn A

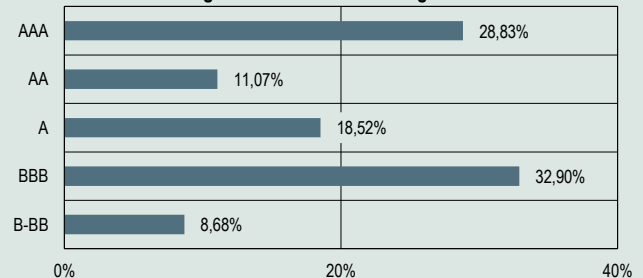
Europäischer Mischfonds, Absolute-Return-Konzept

Stand: 31.12.2017

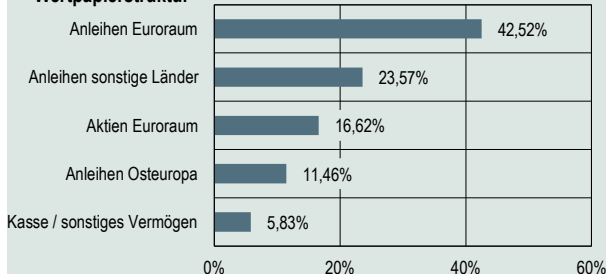
Die größten Positionen

Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	4,67%
Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2015/25	2,13%
Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2017/27	2,08%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/26	2,02%
Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	1,91%
Tschechien, Republik Anl. von 2013/19 Ser.76	1,65%
BNZ International Funding Cov. MTN von 2017/24	1,40%
TAGUS STC - Aqua Fin. 4 FRN von 2017/35 Cl.A	1,33%

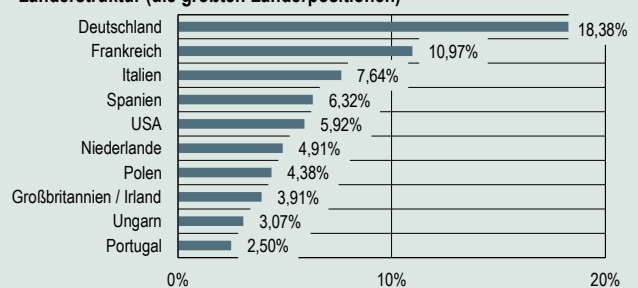
Bonitätsstruktur⁷ bezogen auf das Anleihevermögen



Wertpapierstruktur



Länderstruktur (die größten Länderpositionen)



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: Positive Ertragsersparungen des Anlegers stehen eher geringen Schwankungen der Anteilpreise gegenüber. Finanzielle Verluste sind möglich, das Verlustrisiko ist typischerweise eher niedrig (kein Kapitalschutz). 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.

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 Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

⁹ Siehe hierzu das Informationsblatt „Vermittlung erweiterter Kenntnisse zu Absolute-Return-Fonds“.

Adresse der Investmentgesellschaft

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