

## MEAG RealReturn

Europäischer Rentenfonds, Inflationskonzept

Stand: 31.12.2017



### Anlagekonzept<sup>2</sup>

Anlagegrundsatz	- Überwiegend Anleihen europäischer Aussteller guter Qualität, deren Zins- und Rückzahlung an einen entsprechenden Inflationswert gebunden sind (inflationindexierte Anleihen) - Nutzung der Chancen an den Rohstoffmärkten mittels Derivaten
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Rentenmärkte mit Fokus auf einen inflationsgeschützten Ertrag
Steuerliche	keine <sup>8</sup>
Teilfreistellung	

### Fondsdaten

Investmentgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH	
Anteilklasse / ISIN	-- / DE000A0HMMW7	
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.	
Auflegungsdatum	15.07.2011	
Gesamtausüttung pro Anteil	14.12.2017	0,06 €
Ausgabeaufschlag	3,50%	
Laufende Kosten <sup>5</sup>	0,99%	
Fondsvolumen	13.884.097,20 €	
Ausgabepreis	53,23 €	
Rücknahmepreis	51,43 €	

### Auszeichnungen<sup>4</sup>

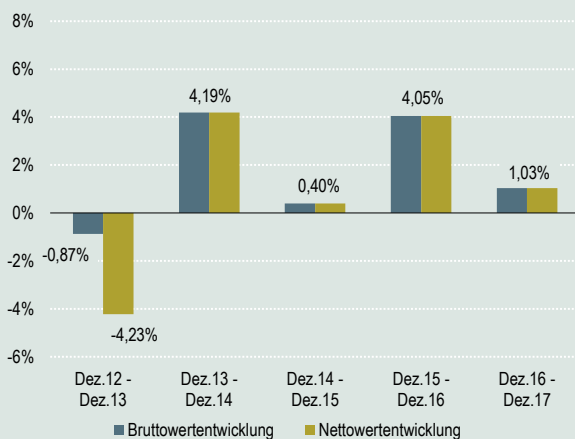
Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 31.12.2017)<sup>3</sup>

★★★

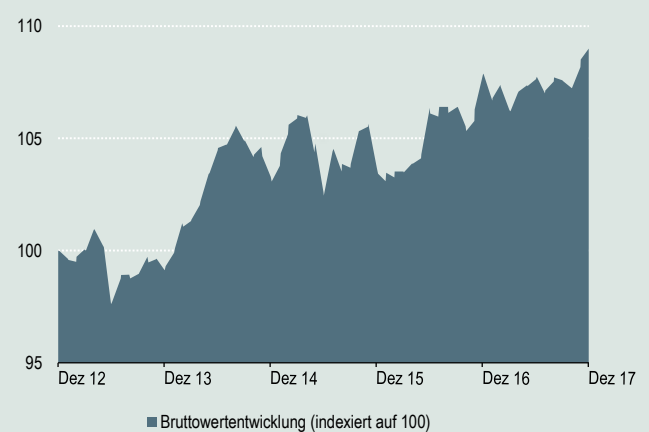
### Der richtige Fonds für Sie?

- Geeignet für Anleger mit Basis-Kenntnissen und/oder -Erfahrungen mit Wertpapieren
- Nicht geeignet für Anleger mit einem kurzfristigen Anlagehorizont, sehr geringer Risikobereitschaft und solche, die einen Kapitalschutz suchen
- Empfohlene Anlagedauer bei Einmalanlage: ab fünf Jahren

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



### Bruttowertentwicklung<sup>6</sup> der vergangenen fünf Jahre



Bruttowertentwicklung <sup>6</sup>	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,03%	
1 Jahr	1,03%	
3 Jahre	5,54%	1,81%
5 Jahre	9,00%	1,74%
seit Auflegung	19,49%	2,80%

### Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	1,76%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,45
Volatilität p.a. (3 Jahre) <sup>3</sup>	3,30%

## MEAG RealReturn

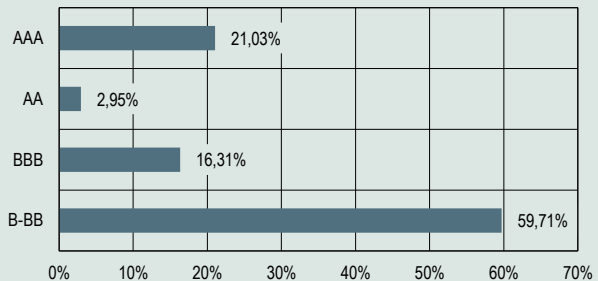
Europäischer Rentenfonds, Inflationskonzept

Stand: 31.12.2017

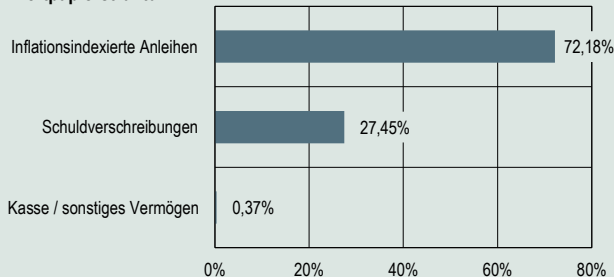
### Die größten Rentenpositionen

Spanien, Königreich ILB von 2015/21	18,66%
Spanien, Königreich ILB von 2013/24	17,88%
Spanien, Königreich ILB von 2013/19	14,91%
Bundesrepublik Deutschland ILB von 2015/26	13,46%
Italien, Republik Depts von 1993/23	7,13%
United States of America ILB von 2015/25	4,70%
Banco do Brasil (Cayman) MTN von 2013/18	2,94%
Telekom Austria Bonds FRN von 2013/und.	2,90%

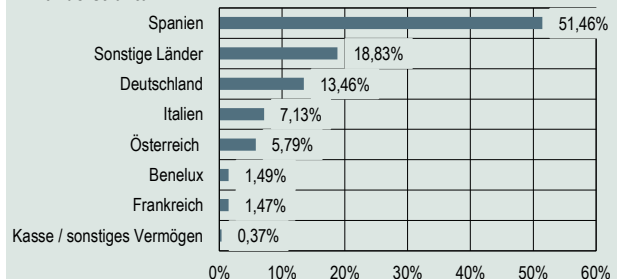
### Bonitätsstruktur<sup>7</sup>



### Wertpapierstruktur



### Länderstruktur



## Chancen und Risiken

### Chancen

- Erträge der Anleihen aus laufender Verzinsung
- Marktbedingte Kurssteigerungen der Anleihen bei Zinsrückgang oder Verbesserung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- Bei steigender Inflation bzw. Inflationserwartung Chance auf eine bessere Entwicklung im Vergleich zu herkömmlichen Rentenfonds

### Risiken

- Marktbedingte Kursverluste der Anleihen bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller
- Bei sinkender Inflation bzw. Inflationserwartung schlechtere Entwicklung im Vergleich zu herkömmlichen Rentenfonds

## 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. 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.

<sup>1</sup> 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).

<sup>2</sup> Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bestimmter Aussteller dürfen mehr als 35% des Fondsvermögens betragen: die Details entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

<sup>3</sup> Datenquelle – © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

<sup>4</sup> Auszeichnungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Auszeichnungen.

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</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 3,5% (= 33,82 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>7</sup> MEAG Rating, das die Ratingbewertungen von Standard & Poor's, Moody's und Fitch mit einbezieht.

<sup>8</sup> Weitere Informationen entnehmen Sie bitte §20 InvStG.

## Adresse der Investmentgesellschaft

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