

# MEAG EuroRent A

Europäischer Rentenfonds

Stand: 31.01.2017



## Anlagekonzept<sup>2</sup>

Anlagegrundsatz	- Überwiegend europäische Anleihen guter Qualität - Flexible Beimischung von Fremdwährungsanleihen sowie Anleihen außereuropäischer Aussteller
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Rentenmärkte
Empf. Anlagedauer bei Einmalanlage	Ab 4 Jahren

## Fondsdaten

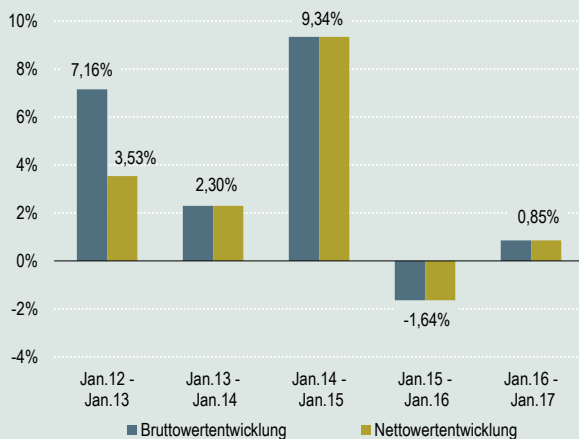
Investmentgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH	
Anteilklasse	A	
ISIN	DE0009757443	
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.	
Auflegungsdatum	31.05.1991	
Gesamtausschüttung pro Anteil	16.06.2016	0,61 €
Ausgabeaufschlag	3,50%	
Verwaltungsvergütung zzt.	0,80%	p.a.
Laufende Kosten <sup>5</sup>	0,83%	
Fondswährung	Euro	
Preisinformation	Süddeutsche Zeitung; FAZ www.meag.com	
Fondsvolumen	409.857.651,79 €	
Volumen der Anteilklasse A	407.761.328,49 €	
Ausgabepreis	31,54 €	
Rücknahmepreis	30,47 €	

## Auszeichnungen<sup>4</sup>

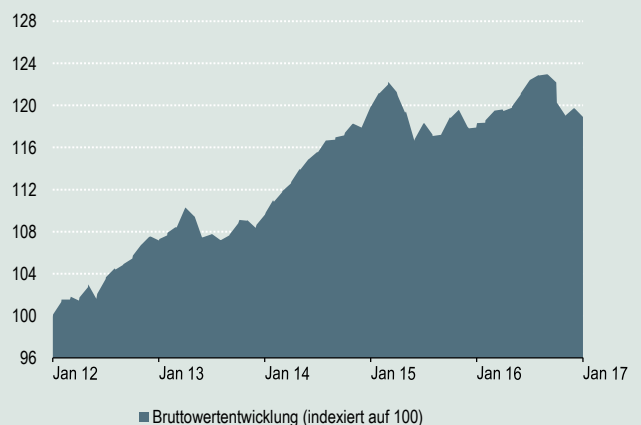
Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 31.01.2017)<sup>3</sup>

★★★

### 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	-0,68%	
1 Jahr	0,85%	
3 Jahre	8,47%	2,75%
5 Jahre	18,90%	3,52%
10 Jahre	36,06%	3,13%
seit Auflegung	275,44%	5,29%

### Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	2,31%
durchschnittliche Rendite	1,21%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	5,69
Volatilität p.a. (3 Jahre) <sup>3</sup>	3,49%

# MEAG EuroRent A

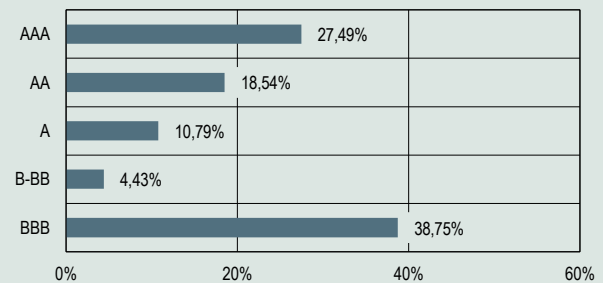
Europäischer Rentenfonds

Stand: 31.01.2017

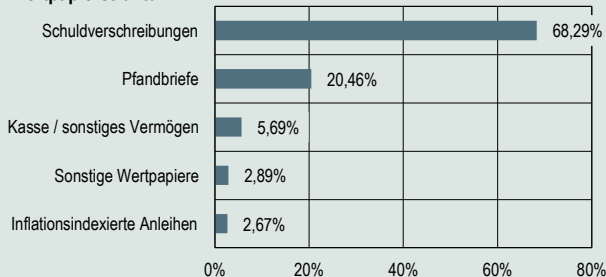
## Die größten Rentenpositionen

Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2015/20	2,86%
AYT Ced. Cajas Gl. - F.T.A. Ced. Hip.von 2005/22 S.III	2,01%
Italien, Republik B.T.P. von 2011/21	2,00%
Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	1,49%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/25	1,48%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/20	1,48%
Italien, Republik B.T.P. ILB von 2008/19	1,47%
Commonwealth Bank of Australia Cov. MTN von 2012/22	1,39%

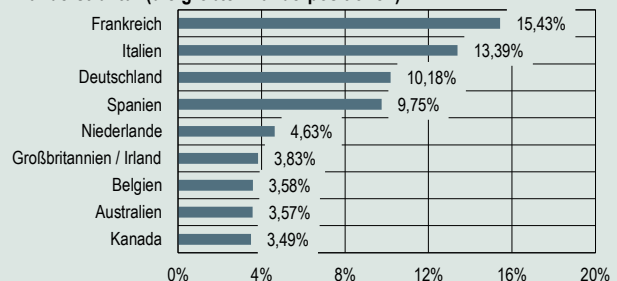
## Bonitätsstruktur<sup>7</sup>



## Wertpapierstruktur



## 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

### Risiken

- Marktbedingte Kursverluste der Anleihen bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller

## 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> Anlegerprofil Ertrag: Ihr zeitlicher Anlagehorizont ist mittelfristig. Ertrag und kontinuierlicher Wertzuwachs der Anlage stehen für Sie im Vordergrund. Dafür nehmen Sie moderate Kurs- und Währungsschwankungen in Kauf. Zeitweise Kursverluste akzeptieren Sie. Hinweis: Als Orientierungshilfe werden dem Anlegerprofil typischerweise geeignete Fonds zugeordnet. Die Zuordnung weicht von dem fondsbezogenen Risikoindikator ab.

<sup>2</sup> Wertpapiere und Geldmarktinstrumente folgender Aussteller dürfen mehr als 35% des Fondsvermögens betragen: Bundesrepublik Deutschland, Frankreich und Großbritannien.

<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 2015/2016 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.

## Adresse der Investmentgesellschaft

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

# MEAG EuroRent I

Europäischer Rentenfonds

Stand: 31.01.2017



## Anlagekonzept<sup>2</sup>

Anlagegrundsatz	- Überwiegend europäische Anleihen guter Qualität - Flexible Beimischung von Fremdwährungsanleihen sowie Anleihen außereuropäischer Aussteller
Anlageziel	Attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Rentenmärkte
Empf. Anlagedauer bei Einmalanlage	Ab 4 Jahren

## Fondsdaten

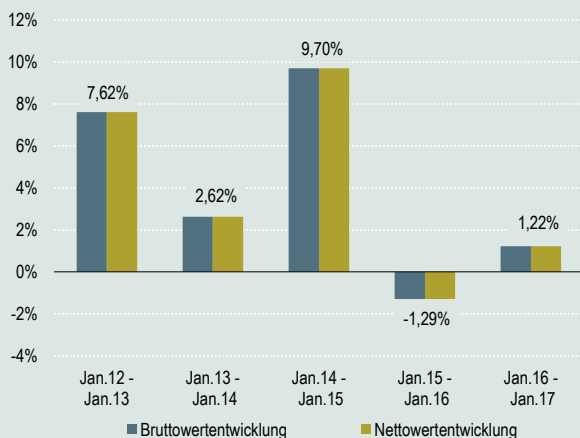
Investmentgesellschaft	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH	
Anteilklasse	I	
ISIN	DE00A0HF467	
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.	
Auflegungsdatum	31.05.1991	
Bildung der Anteilklasse I	01.04.2006	
Gesamtausschüttung pro Anteil	16.06.2016	0,75 €
Ausgabeaufschlag	0,00%	
Verwaltungsvergütung zzt.	0,25%	p.a.
Laufende Kosten <sup>5</sup>	0,46%	
Fondswährung	Euro	
Preisinformation	Börsen-Zeitung www.meag.com	
Fondsvolumen	409.857.651,79 €	
Volumen der Anteilklasse I	2.096.323,30 €	
Ausgabepreis	31,85 €	
Rücknahmepreis	31,85 €	
Mindestanlagebetrag	1.000.000,00 €	

## Auszeichnungen<sup>4</sup>

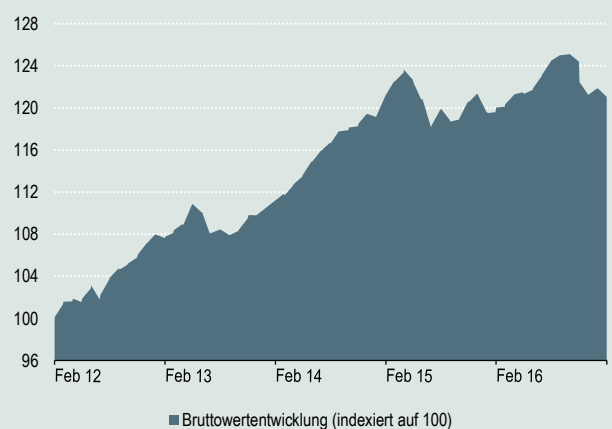
Morningstar-Gesamtrating™ (Stand: 14.01.2017)<sup>3</sup>

★★★

### 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	-0,66%	
1 Jahr	1,22%	
3 Jahre	9,60%	3,10%
5 Jahre	21,05%	3,89%
10 Jahre	41,39%	3,52%
seit Bildung der Anteilklasse I	43,17%	3,37%

### Fondskennzahlen

durchschnittliche Verzinsung	2,31%
durchschnittliche Rendite	1,21%
durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	5,69
Modified Duration <sup>7</sup>	4,82
Volatilität p.a. (3 Jahre) <sup>3</sup>	3,49%
Sharpe Ratio <sup>8</sup>	-1,30

# MEAG EuroRent I

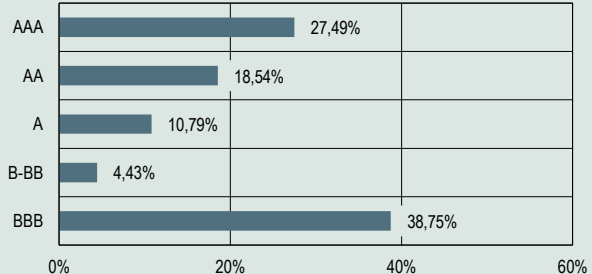
Europäischer Rentenfonds

Stand: 31.01.2017

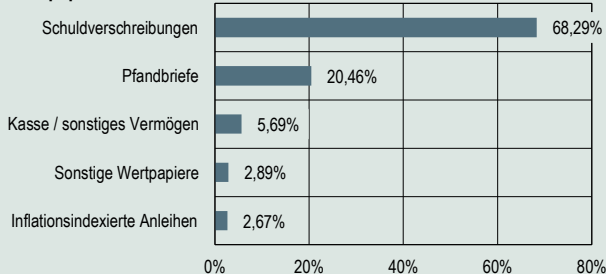
## Die größten Rentenpositionen

Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2015/20	2,86%
AYT Ced. Cajas Gl. - F.T.A. Ced. Hip.von 2005/22 S.III	2,01%
Italien, Republik B.T.P. von 2011/21	2,00%
Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	1,49%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/25	1,48%
Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/20	1,48%
Italien, Republik B.T.P. ILB von 2008/19	1,47%
Commonwealth Bank of Australia Cov. MTN von 2012/22	1,39%

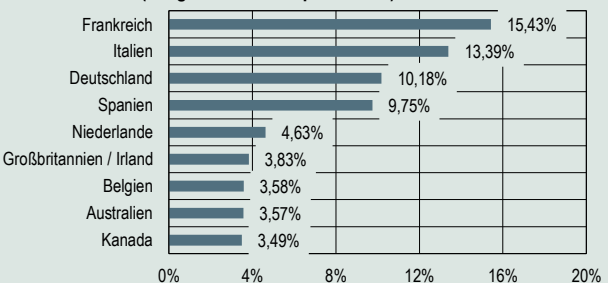
## Bonitätsstruktur<sup>9</sup>



## Wertpapierstruktur



## 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

### Risiken

- Marktbedingte Kursverluste der Anleihen bei Zinsanstieg oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Aussteller

## 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> Anlegerprofil Ertrag: Ihr zeitlicher Anlagehorizont ist mittelfristig. Ertrag und kontinuierlicher Wertzuwachs der Anlage stehen für Sie im Vordergrund. Dafür nehmen Sie moderate Kurs- und Währungsschwankungen in Kauf. Zeitweise Kursverluste akzeptieren Sie. Hinweis: Als Orientierungshilfe werden dem Anlegerprofil typischerweise geeignete Fonds zugeordnet. Die Zuordnung weicht von dem fondsbezogenen Risikoindikator ab.

<sup>2</sup> Wertpapiere und Geldmarktinstrumente folgender Aussteller dürfen mehr als 35% des Fondsvermögens betragen: Bundesrepublik Deutschland, Frankreich und Großbritannien.

<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 2015/2016 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. 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.

<sup>7</sup> Berechnung unter Berücksichtigung von Derivaten.

<sup>8</sup> Für die Berechnung der Risikokennzahl werden rollierend 90 Bewertungstage zugrunde gelegt. Renditetrends werden nicht berücksichtigt (historische Betrachtungsweise).

<sup>9</sup> MEAG Rating, das die Ratingbewertungen von Standard & Poor's, Moody's und Fitch mit einbezieht.

## Adresse der Investmentgesellschaft

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