Basisinformationsblatt

A Munich Re company

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

MEAG ReturnSelect – Anteilklasse I (OGAW-Sondervermögen)
ISIN: DE000A0RFJW6 | WKN: A0RFJW
Hersteller: MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden „wir“ oder „Gesellschaft“). Die Gesellschaft gehört zur MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, einer Tochter von Munich Re.
Weitere Informationen erhalten Sie unter www.meag.com oder telefonisch unter +49 89 24890. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht der Gesellschaft in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses PRIIP ist in Deutschland und Österreich zugelassen. Die Gesellschaft ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert.
Erstelldatum des Basisinformationsblatts: 30.10.2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art
Es handelt sich um ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen.
Verwahrstelle des Fonds ist die BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland.
Im Internet werden für den Fonds unter www.meag.com/de/investieren/institutionelle-kunden/DEoooAoRFJW6.html#tab=tab-6 u.a. veröffentlicht: (1) bewertungstäglich der Ausgabe- und Rücknahmepreis; (2) der aktuelle Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt und der Jahres- und Halbjahresbericht in deutscher Sprache; (3) sonstige Informationen für die Anleger, die auch im Bundesanzeiger bekannt gemacht werden. Auf Verlangen werden Ihnen die unter (2) genannten Publikationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Laufzeit
Der Fonds hat eine unbegrenzte Laufzeit. Die Gesellschaft ist berechtigt die Verwaltung des Fonds unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von sechs Monaten durch Bekanntmachung im Bundesanzeiger und darüber hinaus im Jahres- oder Halbjahresbericht zu kündigen. In Bezug auf die Rückgabemöglichkeit sowie die Häufigkeit der Rückgabemöglichkeit wird auf den Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen” verwiesen.

Ziele
Ziel des Fonds ist mittelfristig ein stetiger positiver Ertrag sowie ein attraktiver Wertzuwachs unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale.

Um dies zu erreichen investiert der Fonds insbesondere in Anleihen von Ausstellern mit Sitz in Europa. Aktien großer internationaler Unternehmen können dem Fondsvermögen beigemischt werden, ihr Anteil beträgt meist zwischen 10 und 25 Prozent (zulässig zwischen 0 und 49 Prozent). Die Auswahl der geeigneten Anlagen erfolgt unter Berücksichtigung von ökologischen und sozialen Merkmalen. Besonderer Fokus liegt auf dem Risikomanagement für geringere Schwankungen der Anteilpreise und mehr Stabilität im Fonds. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement. Vergleichsindex: 20% IBOXX EURO CORP. ALL MATS - TR, 25% IBOXX EURO SOVEREIGN 1-10, 25% IBOXX Euro Covered 1-10, 20% MSCI World Selection Net Return EUR Index, 10% JPM EU EMBI GLB DIVS COMPOSITE - TR. Der Fonds wird aktiv gemanagt, d.h., das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände und kann in Werte investieren, die nicht im Vergleichsindex enthalten sind, um Investitionschancen zu nutzen. Die Zusammensetzung des Fonds und seine Wertentwicklung können daher wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ – von dem Vergleichsindex abweichen.

Der Fonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um mögliche Verluste in Folge von Zins- und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte, z.B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängen.

Die Erträge des Fonds werden in der Regel ausgeschüttet. Zudem können Bankguthaben ausgeschüttet werden (sog. Substanzausschüttung), wodurch sich der Wert des Fonds verringern kann.

Die Rendite des Fonds hängt von der Wertentwicklung des Fonds ab, die in direktem Zusammenhang mit der Wertentwicklung seiner Anlagen steht.

Kleinanleger-Zielgruppe
Der Fonds richtet sich an alle Anleger, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen und einen mittelfristigen Anlagehorizont haben. Bei dem vorliegenden Fonds handelt es sich um ein Produkt für Kunden mit Basis-Kenntnissen und/oder -Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der potenzielle Anleger könnte einen finanziellen Verlust tragen und legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und eignet sich auch für Anleger mit diesen speziellen Anforderungen. Die Mindestanlagesumme beträgt 250.000 EUR.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7

← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko →

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 4 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als 2 = „niedrig“ eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Folgende Risiken können für den Fonds von Bedeutung sein und werden vom Risikoindikator nicht angemessen erfasst:
Es können Verlustrisiken bestehen, die aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des (Unter-)Verwahrers bzw. operationellen Risiken resultieren können.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.
Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre Anlagebeispiel: Einmalanlage 10.000 EUR		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen**
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.190 EUR	7.960 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	–18,1 %	–5,5 %
Pessimistisches Szenario*	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.550 EUR	9.100 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	–14,5 %	–2,3 %
Mittleres Szenario**	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.310 EUR	10.340 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,1 %	0,8 %
Optimistisches Szenario***	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	11.240 EUR	12.600 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,4 %	5,9 %

* Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 1 Jahr zwischen Okt. 2021 und Okt. 2022 bzw. für den höheren Betrag des Szenarios zwischen Okt. 2018 und Sep. 2022.
** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 1 Jahr zwischen Sept. 2024 und Sep. 2025 sowie bei einer Anlage über die empfohlene Haltedauer zwischen Jun. 2017 und Mai 2021.
*** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 1 Jahr zwischen Okt. 2023 und Okt. 2024 sowie bei einer Anlage über die empfohlene Haltedauer zwischen Sep. 2022 und Sep. 2026.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Schlimmstenfalls könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Was geschieht, wenn die Gesellschaft nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall der Gesellschaft hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlung, da die gesetzliche Regelung vorsieht, dass bei einer Insolvenz der Gesellschaft das Sondervermögen nicht in die Insolvenzmasse eingeht, sondern eigenständig erhalten bleibt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahmen zugrunde gelegt:
- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite).
- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	76 EUR	302 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,8 %	0,8 %

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,6 % vor Kosten und 0,8 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (0,0 % des Anlagebetrags / 0 EUR). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 0,0 % des Anlagebetrags. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	0 EUR
Ausstiegskosten	0,0 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,65 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	65 EUR
Transaktionskosten	0,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	11 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Die empfohlene Haltedauer ist der Zeitraum, über den Fondsanteile vom Anleger erfahrungsgemäß mindestens gehalten werden sollten, um einen attraktiven Wertzuwachs unter Berücksichtigung der Kosten zu erzielen. Es fallen seitens der Gesellschaft beim Ausstieg keine Kosten oder Gebühren Ihnen gegenüber an.

Anleger können von der Gesellschaft bzw. der Verwahrstelle grundsätzlich bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Zur Steuerung von Liquiditätsrisiken kann die Gesellschaft die Rücknahme von Anteilen beschränken, wenn die Rückgabeverlangen der Anleger einen zuvor festgelegten Schwellenwert erreichen, ab dem die Rückgabeverlangen nicht mehr im Interesse der Gesamtheit der Anleger ausgeführt werden können.

Die Gesellschaft kann eine Rückgabegebühr einsetzen, mit der die durch Rückgaben entstehenden Kosten, insbesondere Transaktionskosten, verursachergerecht auf die Anleger verteilt werden. Damit wird das Risiko einer Verwässerung des Fondsvermögens für die im Fonds verbleibenden Anleger reduziert.

Weitere Einzelheiten zu den beschriebenen Maßnahmen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Beschwerden können Sie sich postalisch an MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH, Am Münchner Tor 1, 80805 München und per E-Mail an institutionals@meag.com wenden sowie sich im Internet unter www.meag.com/de/informieren/anlegerrechte.html informieren. Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können Sie direkt an diese Person richten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Im Internet werden für den Fonds unter www.meag.com/de/investieren/institutionelle-kunden/DEoooAoRFJW6.html#tab=tab-6 die Berechnungen früherer Performance-Szenarien auf monatlich aktualisierter Basis und Informationen über die frühere Wertentwicklung aus den vergangenen 10 Jahren veröffentlicht.