

Halbjahresbericht

Ausgabe 30. September 2019

MEAG EuroFlex | MEAG EuroRent | MEAG EuroErtrag | MEAG EuroBalance | MEAG EuroKapital
MEAG EuroInvest | MEAG Nachhaltigkeit | MEAG GlobalBalance DF* | MEAG GlobalChance DF*

*Der Namenszusatz „DF“ kennzeichnet diese Sondervermögen als Dachfonds



Inhalt

Bericht der Geschäftsführung	4
Die Wertentwicklung der MEAG Fonds	5
Die Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht der Sondervermögen zum 30. September 2019	
MEAG EuroFlex	6
MEAG EuroRent	13
MEAG EuroErtrag	26
MEAG EuroBalance	43
MEAG EuroKapital	53
MEAG EuroInvest	60
MEAG Nachhaltigkeit	68
MEAG GlobalBalance DF	78
MEAG GlobalChance DF	84
Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber	89
Allgemeine Angaben	90

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung unserer Investmentfonds MEAG EuroFlex, MEAG EuroRent, MEAG EuroErtrag, MEAG EuroBalance, MEAG EuroKapital, MEAG EuroInvest, MEAG Nachhaltigkeit, MEAG GlobalBalance DF und MEAG GlobalChance DF für den Zeitraum vom 1. April bis 30. September 2019.

Auf den nachfolgenden Seiten können Sie sich einen Überblick über die Wertentwicklungen, Fondsdaten und Vermögensaufstellungen der oben genannten Sondervermögen zum Berichtsstichtag verschaffen. Wenn Sie weitere, detaillierte Informationen zu unseren Produkten haben möchten, dann besuchen Sie bitte unsere Internetseite unter: www.meag.com. Zum 31. März 2020 erhalten Sie einen umfangreichen Markt- und Tätigkeitsbericht der Sondervermögen.

Wir bedanken uns bei Ihnen für Ihre Investmentanlage in unserem Hause und das uns entgegengebrachte Vertrauen.

München, im Oktober 2019

Ihre MEAG Geschäftsführung

Dr. Barkmann Kurtz Kerzel

Lechner Schaks Wente

Die Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand 30. September 2019, alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate 31.03.2019 bis 30.09.2019	12 Monate 30.09.2018 bis 30.09.2019	3 Jahre 30.09.2016 bis 30.09.2019	5 Jahre 30.09.2014 bis 30.09.2019	10 Jahre 30.09.2009 bis 30.09.2019
Rentenfonds						
MEAG EuroFlex	DE0009757484	1,04	1,07	-0,30	0,11	9,08
MEAG EuroRent A	DE0009757443	4,15	6,59	4,49	10,06	36,31
MEAG EuroRent I	DE000A0HF467	3,62	6,31	5,08	11,52	40,78
Mischfonds						
MEAG EuroErtrag A	DE0009782730	4,54	4,15	11,37	17,33	73,67
MEAG EuroErtrag I	DE000A141UM5	4,82	4,68	-	-	-
MEAG EuroBalance	DE0009757450	0,29	-3,58	4,49	9,72	68,91
MEAG EuroKapital	DE0009757468	1,11	-7,25	4,77	9,87	2,48
Aktienfonds						
MEAG EuroInvest A	DE0009754333	6,26	2,85	27,66	44,98	109,69
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483	6,75	3,79	31,16	51,64	129,38
MEAG Nachhaltigkeit A	DE0001619997	6,95	8,34	35,71	51,26	122,84
Dachfonds						
MEAG GlobalBalance DF	DE0009782763	5,89	5,60	15,72	28,18	86,18
MEAG GlobalChance DF	DE0009782789	5,10	3,04	21,97	34,97	122,11

Wertentwicklung nach BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Quelle: MEAG.

Die Finanzmärkte im Rückblick

Die wichtigsten Leitindizes, Zinssätze und Wechselkurse im Berichtszeitraum

Index/ Zinssatz/ Wechselkurs	Börsenplatz	Indexstand/Zinssatz und Rendite in %/ Kurswert pro €		Veränderung in %/ in Basispunkten
		31.03.2019	30.09.2019	
Aktienmärkte				
DAX	Deutschland	11.526,04	12.428,08	7,83
EURO STOXX 50	Euroraum	3.351,71	3.569,45	6,50
STOXX Europe 50	Europa	3.117,01	3.255,74	4,45
Dow Jones Index	USA	25.928,68	26.916,83	3,81
S&P 500	USA	2.834,40	2.976,74	5,02
MSCI China	China	83,67	75,12	-10,22
MSCI World	Welt	1.614,52	1.680,31	4,07
Geld- und Rentenmärkte				
EZB-Leitzinssatz	Euroraum	0,00	0,00	0,00
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	2,50	2,00	-0,50
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	-0,31	-0,42	-0,11
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	-0,07	-0,57	-0,50
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	2,42	1,67	-0,75
Wechselkurse				
EUR/USD		1,1229	1,0902	-2,91
EUR/GBP		0,8617	0,8847	2,67
EUR/JPY		124,2827	117,8233	-5,20
EUR/CHF		1,1183	1,0871	-2,79

Quelle: Thomson Datastream.

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	134.522.436,80	102,59
1. Anleihen	123.110.216,14	93,88
ABS/MBS/CDO	5.155.751,14	3,93
Anleihen öffentlicher Emittenten	46.103.661,77	35,16
Anleihen supranationaler Emittenten	1.829.139,44	1,40
Unternehmensanleihen	70.021.663,79	53,39
2. Bankguthaben	10.424.408,75	7,96
3. Sonstige Vermögensgegenstände	987.811,91	0,75
II. Verbindlichkeiten	-3.400.864,55	-2,59
III. Fondsvermögen	131.121.572,25	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge				
							Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	123.110.216,14	93,88	
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000% Citizen Irish Auto Receivables Tr. 17 DAC FRN von 2017/24 CLA	XS1620145794		EUR	500	0	0	%	100,057	34.798,74	0,03
0,000% FCT YOUNI 2019-1 FRN von 2019/32 CLA	FR0013414679		EUR	500	0	0	%	100,115	312.250,43	0,24
0,000% Ford Motor Credit FRN von 2018/22	XS1767930826		EUR	1.000	0	0	%	96,329	963.294,00	0,73
0,000% Frankreich, Republik Treasury Bills fällig am 23.10.19	FR0125533093		EUR	4.000	4.000	0	%	100,035	4.001.400,00	3,05
0,125% China Development Bank Hongkong Branch MTN von 2016/19	XS1513480761		EUR	2.467	0	0	%	100,022	2.467.542,74	1,88
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169		EUR	3.900	0	0	%	99,969	3.898.781,25	2,97
0,174% Becton, Dickinson Euro Fin. Notes von 2019/21	XS2002532484		EUR	1.000	0	0	%	100,335	1.003.353,30	0,77
0,200% General Motors Financial MTN von 2019/22	XS2049548444		EUR	2.500	2.500	0	%	99,587	2.489.675,00	1,90
0,200% Italien, Republik B.T.P. von 2017/20	IT0005285041		EUR	3.000	0	0	%	100,502	3.015.068,10	2,30
0,250% Volkswagen Leasing MTN von 2018/21	XS1865186594		EUR	1.000	1.000	0	%	100,333	1.003.332,80	0,77
0,302% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 CLA	XS1636546951		EUR	1.500	0	0	%	100,193	1.041.693,00	0,79
0,350% FCC Retail ABS Fin. Noria 18 FRN von 2018/32 CL.B	FR0013328994		EUR	800	0	0	%	100,066	694.366,27	0,53
0,350% Italien, Republik B.T.P. von 2016/21	IT0005216491		EUR	4.000	0	3.000	%	101,127	4.045.060,00	3,08
0,375% Deutsche Bank MTN FRN von 2018/21	DE000DL19T18		EUR	6.500	0	0	%	99,459	6.464.836,95	4,93
0,375% General Electric Notes von 2017/22	XS1612542669		EUR	1.500	3.500	3.000	%	99,446	1.491.694,95	1,14
0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2016/20	XS1439749109		EUR	1.500	1.000	1.500	%	97,220	1.458.300,00	1,11
0,377% Liberty Funding -Liberty Ser.18-3 Trust- FRN von 2018/50 CL.A1C	XS1884552040		EUR	2.000	0	0	%	99,808	1.913.773,13	1,46
0,452% Wintershall Dea Finance Notes 19/23	XS2054209320		EUR	700	0	0	%	100,203	701.423,31	0,53
0,500% Wirecard MTN von 2019/24	DE000A2YNQ58		EUR	1.200	1.200	0	%	98,728	1.184.731,44	0,90
0,600% Spanien, Königreich Bonds von 2019/29	ES0000012F43		EUR	2.000	18.000	16.000	%	104,481	2.089.625,20	1,59
0,625% British Telecommunications MTN von 2016/21	XS1377680381		EUR	2.000	0	0	%	100,983	2.019.667,00	1,54
0,625% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2018/22	DE000A2GSLC6		EUR	4.000	0	0	%	100,774	4.030.968,40	3,07
0,625% FCA Bank MTN von 2019/22	XS2001270995		EUR	900	900	0	%	100,938	908.446,23	0,69
0,625% Glencore Finance (Europe) MTN von 2019/24	XS2051397961		EUR	1.500	1.500	0	%	99,834	1.497.502,50	1,14
0,654% TAGUS STC - Aqua Fin. 4 FRN von 2017/35 CLA	PTTGCKM0005		EUR	2.000	0	0	%	100,480	1.158.869,57	0,88
0,750% RCI Banque MTN von 2019/23	FR0013412699		EUR	1.000	1.000	0	%	101,455	1.014.551,80	0,77
1,000% Intesa Sanpaolo MTN von 2019/24	XS2022425297		EUR	2.000	4.000	2.000	%	102,304	2.046.079,00	1,56
1,000% Italien, Republik B.T.P. von 2019/22	IT0005366007		EUR	3.000	5.000	2.000	%	103,021	3.090.625,80	2,36
1,125% Volkswagen Leasing MTN von 2017/24	XS1692347526		EUR	3.000	3.000	0	%	102,406	3.072.181,50	2,34
1,150% Dongfeng Motor Group Co. Bonds von 2018/21	XS1886120168		EUR	1.000	1.000	0	%	102,094	1.020.937,50	0,78

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
1,250% FCA Bank (Irish Branch) MTN von 2016/21	XS1435295925		EUR	1.000	0	1.000	%	101,714	1.017.137,20	0,78
1,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/26	IT0005210650		EUR	5.000	14.000	9.000	%	105,308	5.265.397,00	4,02
1,625% United States of America Notes von 2019/29	US912828YB05		USD	1.000	1.000	0	%	99,551	909.347,17	0,69
1,650% Italien, Republik B.T.P. von 2015/32	IT0005094088		EUR	2.000	6.000	4.000	%	106,523	2.130.453,00	1,62
1,750% Volkswagen Financial Services MTN von 2017/20	XS1598103213		NOK	1.500	0	0	%	99,772	150.762,33	0,11
1,875% European Investment Bank MTN von 2012/19	XS0821238226		USD	1.000	2.000	1.000	%	99,989	913.350,08	0,70
1,875% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/22	XS1369322927		EUR	2.000	2.000	0	%	103,959	2.079.188,00	1,59
2,000% Intesa Sanpaolo MTN von 2014/21	XS1077772538		EUR	2.000	4.000	2.000	%	103,375	2.067.500,60	1,58
2,000% UniCredit MTN von 2016/23	XS1374865555		EUR	1.000	1.000	0	%	105,923	1.059.228,30	0,81
2,000% Volkswagen Int. Finance MTN von 2013/20	XS0873793375		EUR	1.500	0	1.000	%	100,612	1.509.177,00	1,15
2,250% GE Capital European Funding MTN von 2013/20	XS0954025267		EUR	1.000	1.000	0	%	101,530	1.015.300,00	0,77
2,375% OTE MTN von 2018/22	XS1857022609		EUR	2.000	3.000	2.000	%	105,674	2.113.476,00	1,61
2,500% Anglo American Capital MTN von 2013/21	XS0923361827		EUR	1.000	0	0	%	103,638	1.036.380,00	0,79
2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2017/21	XS1568875444		EUR	1.000	1.000	0	%	102,375	1.023.750,00	0,78
2,750% Glencore Finance (Europe) MTN von 2014/21	XS1051003538		EUR	2.000	0	0	%	103,261	2.065.221,60	1,58
2,800% Kraft Heinz Foods Notes von 2015/20	US50077LAH96		USD	1.000	2.000	1.000	%	100,170	915.005,07	0,70
3,000% Bayer FRN von 2014/75	DE000A11QR65		EUR	2.000	500	500	%	101,135	2.022.700,00	1,54
3,000% Saipem Finance International MTN von 2016/21	XS1487498922		EUR	3.000	1.000	0	%	103,523	3.105.678,00	2,37
3,125% ArcelorMittal MTN von 2015/22	XS1167308128		EUR	1.000	1.000	0	%	106,576	1.065.764,40	0,81
3,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2013/20	XS0997484430		EUR	3.500	3.500	0	%	103,219	3.612.656,25	2,76
3,389% Gaz Capital LP-MTN von 2013/20	XS0906946008		EUR	4.000	500	1.000	%	101,500	4.060.000,00	3,10
3,750% Italien, Republik B.T.P. von 2013/21	IT0004966401		EUR	200	200	0	%	106,324	212.648,66	0,16
3,750% Vale Notes von 2012/23	XS0802953165		EUR	1.500	1.500	0	%	107,889	1.618.327,95	1,23
3,850% Gaz Capital LP-MTN von 2013/20	XS0885733153		USD	1.000	1.000	0	%	100,400	917.104,36	0,70
3,975% Mazedonien, Republik Bonds von 2014/21	XS1087984164		EUR	2.500	0	0	%	106,219	2.655.468,75	2,03
4,125% K+S Anl. von 2013/21	XS0997941355		EUR	1.000	1.000	0	%	106,542	1.065.420,00	0,81
4,250% Hikma Pharmaceuticals Notes von 2015/20	XS1213834978		USD	2.000	1.000	0	%	100,406	1.834.322,90	1,40
4,850% Spanien, Königreich Bonds von 2010/20	ES00000122T3		EUR	4.000	0	0	%	105,850	4.233.993,60	3,23
4,875% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2016/21	XS1405778041		EUR	3.500	1.500	0	%	107,813	3.773.437,50	2,88
5,125% Türkei, Republik Notes von 2010/20	XS0503454166		EUR	3.000	3.000	0	%	102,125	3.063.750,00	2,34
5,625% Mazedonien, Republik Bonds von 2016/23	XS1452578591		EUR	2.500	2.500	0	%	117,813	2.945.312,50	2,25

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
6,375% América Móvil FRN von 2013/73 Ser.B	XS0969341147		EUR	500	0	0	%	120,468	602.338,65	0,46
7,250% European Investment Bank MTN von 2017/21	XS1637353001		BRL	4.000	0	0	%	104,060	915.789,36	0,70
Summe Wertpapiervermögen								EUR	123.110.216,14	93,88
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	10.424.408,75	7,96
Bankguthaben								EUR	10.424.408,75	7,96
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services			EUR	10.328.502,86			%	100,000	10.328.502,86	7,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			GBP	23.923,07			%	100,000	26.905,55	0,02
			NOK	96.388,16			%	100,000	9.709,94	0,01
			PLN	2.665,48			%	100,000	608,58	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	8.384,94			%	100,000	5.188,06	0,00
			TRY	404,46			%	100,000	65,29	0,00
			USD	58.490,82			%	100,000	53.428,47	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	987.811,91	0,75
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	4.413,37					4.413,37	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	2.570,95					2.570,95	0,00
Zinsansprüche			EUR	980.827,59					980.827,59	0,75
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-3.400.864,55	-2,59
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-41.639,05					-41.639,05	-0,03
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-3.359.225,50					-3.359.225,50	-2,56
Fondsvermögen								EUR	131.121.572,25	100,00***
Anteilwert								EUR	44,39	
Umlaufende Anteile								STK	2.953.928	

* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 27.09.2019

Australische Dollar	(AUD)	1,616200 = 1 Euro (EUR)
Brasilianische Real	(BRL)	4,545150 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,889150 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,926750 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,379850 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	6,194350 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,094750 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,000% Belgien, Königreich Treasury Bills fällig am 07.11.19	BE0312767396	EUR	3.000	3.000
0,000% Frankreich, Republik Treasury Bills fällig am 06.11.19	FR0125218265	EUR	4.000	4.000
0,000% Medtronic Global Holdings Notes von 2019/21	XS1960676127	EUR	0	2.300
0,000% OMV MTN von 2019/25	XS2022093434	EUR	1.300	1.300
0,100% Santander UK Cov. MTN von 2019/24	XS1995645287	EUR	600	600
0,125% BMW Finance MTN von 2019/22	XS2010445026	EUR	1.000	1.000
0,250% Bank of China (Frankfurt Branch) MTN von 2019/22	XS1979297238	EUR	2.000	2.000
0,250% Daimler MTN von 2016/20	DE000A169NA6	EUR	0	500
0,250% Deutsche Lufthansa MTN von 2019/24	XS2049726990	EUR	500	500
0,250% Spanien, Königreich Bonds von 2019/24	ES0000012E85	EUR	4.000	4.000
0,250% Volkswagen Leasing MTN von 2017/20	XS1692348847	EUR	1.000	3.000
0,350% Spanien, Königreich Obl. von 2018/23	ES0000012B62	EUR	0	7.000
0,375% OP Corp. Bank MTN von 2019/24	XS2014288158	EUR	1.000	1.000
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2018/29	FR0013407236	EUR	8.000	8.000
0,500% PSA Banque France MTN von 2019/22	XS1980189028	EUR	1.500	1.500
0,500% Volkswagen Leasing MTN von 2019/22	XS2014292937	EUR	1.000	1.000
0,625% PSA Banque France MTN von 2019/24	XS2015267953	EUR	600	600
0,750% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2019/23	DE000A2LQNQ6	EUR	0	1.000
0,875% CEZ MTN von 2018/22	XS1912656375	EUR	1.000	1.000
0,875% Daimler MTN von 2016/21	DE000A169G07	EUR	3.000	3.000
1,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Anl. von 2016/19	US500769HA50	USD	0	5.000
1,000% Renault MTN von 2018/24	FR0013329315	EUR	1.000	1.000
1,125% CaixaBank MTN von 2017/23	XS1679158094	EUR	0	500
1,125% ISS Global MTN von 2014/20	XS1145526585	EUR	0	2.000
1,250% Mylan Notes von 2016/20	XS1492457236	EUR	1.000	1.000
1,250% Renault MTN von 2019/25	FR0013428414	EUR	1.000	1.000
1,355% Ford Motor Credit MTN von 2018/25	XS1767930586	EUR	500	500
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2018/28	ES0000012B88	EUR	2.000	2.000
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840	EUR	0	6.500
1,450% Spanien, Königreich Bonds von 2019/29	ES0000012E51	EUR	8.000	8.000

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
1,500% Glencore Finance (Europe) MTN von 2019/26	XS1981823542	EUR	1.000	1.000
1,500% Henkel MTN von 2016/19	XS1488419695	USD	0	4.700
1,500% Polen, Republik Bonds von 2014/20 S.0420	PL0000108510	PLN	0	5.000
1,500% Spanien, Königreich Obl. von 2017/27	ES00000128P8	EUR	2.000	2.000
1,500% UniCredit MTN von 2014/19	XS1078760813	EUR	0	900
1,750% Italien, Republik B.T.P. von 2019/24	IT0005367492	EUR	2.000	2.000
1,875% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2015/27	XS1211044075	EUR	0	1.000
1,950% Portugal, Republik Obl. von 2019/29	PTOTEXO0024	EUR	10.000	10.000
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2018/28	IT0005323032	EUR	14.000	14.000
2,125% Portugal, Republik Obl. von 2018/28	PTOTEVOE0018	EUR	1.000	1.000
2,200% Italien, Republik B.T.P. von 2017/27	IT0005240830	EUR	0	4.000
2,250% HeidelbergCement MTN von 2016/24	XS1425274484	EUR	1.000	1.000
2,375% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2014/21	XS1054418196	EUR	0	500
2,500% Gaz Capital LP-MTN von 2018/26	XS1795409082	EUR	0	500
2,750% Intesa Sanpaolo MTN von 2015/20	XS1205644047	EUR	3.000	3.000
2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/19	ES00000124V5	EUR	0	5.000
2,875% GE Capital European Funding MTN von 2012/19	XS0794230507	EUR	0	3.350
2,875% Portugal, Republik Obl. von 2016/26	PTOTETO0012	EUR	4.000	4.000
3,000% Italien, Republik B.T.P. von 2019/29	IT0005365165	EUR	2.000	2.000
3,003% Solvay Finance FRN von 2013/und.	XS0992293570	EUR	0	1.000
3,200% DNB Boligkreditt Cov. MTN von 2012/19	N00010664402	NOK	0	11.000
3,208% Origin Energy Finance FRN von 2014/74	XS1109795176	EUR	1.000	1.500
3,250% HeidelbergCement Finance Luxembourg MTN von 2013/20	XS0985874543	EUR	0	1.000
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343	EUR	0	1.000
3,375% Glencore Finance (Europe) MTN von 2013/20	XS0974877150	EUR	0	3.000
3,375% Volkswagen Int. Finance FRN von 2018/und.	XS1799938995	EUR	2.000	2.000
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2017/24	XS1568874983	EUR	0	1.000
3,875% Kroatien, Republik Notes von 2014/22	XS1028953989	EUR	0	500
4,250% NGG Finance FRN von 2013/76	XS0903531795	EUR	1.000	1.000
4,375% Intesa Sanpaolo MTN von 2012/19	XS0842828120	EUR	0	5.000
5,875% Türkei, Republik Notes von 2007/19	XS0285127329	EUR	0	3.000

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): 6% BTP 10y, 6% Euro-Bond 10y)	EUR	105.351
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin		
USD/EUR	EUR	4.433

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den „Anteilwert“. Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentzertifikate des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentzertifikate werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern (Telekurs, Reuters, Bloomberg) oder von der Verwahrstelle bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben werden mit dem Nominalbetrag, Festgelder sowie die übrigen Forderungen mit dem Verkehrswert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß EU-Verordnung 2015/2365 getätigt.

München, den 30.09.2019

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

T. Kurtz

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

W. Wente

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	397.117.725,31	100,13
1. Anleihen	392.952.772,49	99,09
ABS/MBS/CDO	2.662.610,04	0,67
Anleihen öffentlicher Emittenten	119.838.349,68	30,17
Gedekte Anleihen	74.763.804,14	18,84
Unternehmensanleihen	195.688.008,63	49,41
2. Derivate	-816.854,21	-0,21
3. Bankguthaben	1.191.437,28	0,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.790.369,75	0,95
II. Verbindlichkeiten	-528.464,98	-0,13
III. Fondsvermögen	396.589.260,33	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
										EUR
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000% Continental MTN von 2019/23	XS2051667181		EUR	1.400	1.400	0	%	99,468	1.392.552,00	0,35
0,000% Engie MTN von 2019/27	FR0013444775		EUR	2.400	2.400	0	%	98,779	2.370.696,00	0,60
0,000% ING Bank MTN von 2019/22	XS1976945722		EUR	6.400	6.400	0	%	100,323	6.420.651,52	1,62
0,000% Snam MTN von 2019/24	XS2051660335		EUR	2.000	2.000	0	%	99,489	1.989.780,00	0,50
0,010% Credit Agricole Public Sector Cov. MTN von 2019/28	FR0013446598		EUR	4.800	4.800	0	%	100,984	4.847.225,28	1,22
0,010% Virgin Money MT Cov. Bonds von 2019/26	XS2049803575		EUR	3.900	3.900	0	%	100,141	3.905.495,10	0,98
0,054% WPP Finance 2013 MTN FRN von 2018/22	XS1794195724		EUR	800	0	0	%	99,676	797.408,00	0,20
0,100% Toronto-Dominion Bank, The MT Cov. Bonds von 2019/27	XS2028803984		EUR	6.000	6.000	0	%	102,237	6.134.203,20	1,55
0,104% BPCE FRN von 2018/23	FR0013323672		EUR	2.000	0	0	%	100,231	2.004.616,00	0,51
0,125% Atlas Copco Finance MTN von 2019/29	XS2046736752		EUR	700	700	0	%	97,755	684.285,00	0,17
0,125% Bank of Queensland Cov. MTN von 2019/24	XS2003420465		EUR	9.000	9.000	0	%	101,440	9.129.622,50	2,29
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169		EUR	1.300	0	0	%	99,969	1.299.593,75	0,33
0,125% Dassault Systemes Notes von 2019/26	FR0013444544		EUR	3.500	3.500	0	%	99,685	3.488.975,00	0,88
0,125% LeasePlan Corporation MTN von 2019/23	XS2051659915		EUR	5.000	5.000	0	%	98,798	4.939.917,50	1,25
0,125% Lloyds Bank MTN von 2019/29	XS2054600718		EUR	2.900	2.900	0	%	99,850	2.895.656,67	0,73
0,125% Philip Morris International Notes von 2019/26	XS2035473748		EUR	1.300	2.600	1.300	%	97,697	1.270.061,00	0,32
0,125% PKO Bank Hipoteczny Cov. MTN von 2016/22	XS1508351357		EUR	1.400	0	0	%	100,921	1.412.894,00	0,36
0,125% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2019/29	XS2049616621		EUR	1.200	1.200	0	%	98,040	1.176.480,00	0,30
0,174% Becton, Dickinson Euro Fin. Notes von 2019/21	XS2002532484		EUR	3.600	0	0	%	100,335	3.612.071,88	0,91
0,200% DH Europe Finance II Notes von 2019/26	XS2050404636		EUR	1.100	1.100	0	%	99,398	1.093.381,63	0,28
0,200% Landesbank Baden-Württemberg MTN von 2017/21	DE000LB1M214		EUR	4.500	0	3.500	%	100,714	4.532.148,45	1,14
0,250% AT & T Inc. Notes von 2019/26	XS2051361264		EUR	1.800	1.800	0	%	98,817	1.778.706,00	0,45
0,250% Banco BPI MTO Hip. von 2019/24	PTBPIAOM0026		EUR	3.000	0	0	%	102,153	3.064.590,90	0,77
0,250% Bank of China (Frankfurt Branch) MTN von 2019/22	XS1979297238		EUR	3.900	3.900	0	%	100,500	3.919.500,00	0,99
0,250% Liberbank Céd. Hip. von 2019/29	ES0468675030		EUR	4.500	4.500	0	%	101,029	4.546.320,75	1,15
0,267% Sumitomo Mitsui Banking Cov. MTN von 2019/26	XS2008801297		EUR	3.100	0	0	%	102,266	3.170.241,97	0,80
0,302% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 CL.A	XS1636546951		EUR	3.100	0	0	%	100,193	2.152.832,21	0,54
0,322% Bluestep Mortgage Securities No. 4 FRN von 2017/66 CL.A	XS1572746607		EUR	1.300	0	0	%	99,702	509.777,83	0,13
0,350% Italien, Republik B.T.P. von 2016/21	IT0005216491		EUR	2.000	0	1.000	%	101,127	2.022.530,00	0,51
0,350% Italien, Republik B.T.P. von 2017/20	IT0005250946		EUR	1.500	15.000	13.500	%	100,398	1.505.970,00	0,38

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
0,375% China Development Bank MTN von 2017/21	XS1711173218		EUR	1.500	0	0	%	100,938	1.514.062,50	0,38
0,375% EDP Finance MTN von 2019/26	XS2053052895		EUR	300	300	0	%	99,690	299.070,00	0,08
0,375% Int. Business Machines Notes von 2019/23	XS1944456018		EUR	2.000	0	2.000	%	101,263	2.025.260,00	0,51
0,375% Lettland, Republik MTN von 2016/26	XS1501554874		EUR	800	0	0	%	104,053	832.420,80	0,21
0,375% Medtronic Global Holdings Notes von 2019/23	XS1960678099		EUR	2.800	0	2.000	%	101,133	2.831.727,64	0,71
0,375% Merck Financial Services MTN von 2019/27	XS2023644201		EUR	1.300	1.300	0	%	101,181	1.315.354,04	0,33
0,375% Nord/LB Lux. Cov. Bond Bank Öffentl. MTN Pfbr. von 2019/24	XS1959949196		EUR	1.500	0	2.600	%	102,659	1.539.881,40	0,39
0,375% Raiffeisen Bank International MTN von 2019/26	XS2055627538		EUR	4.000	4.000	0	%	100,031	4.001.226,40	1,01
0,375% Westpac Banking Cov. MTN von 2019/26	XS1978200472		EUR	7.000	7.000	0	%	103,596	7.251.687,10	1,83
0,450% DH Europe Finance II Notes von 2019/28	XS2050404800		EUR	900	900	0	%	99,509	895.581,00	0,23
0,452% Wintershall Dea Finance Notes 19/23	XS2054209320		EUR	3.600	0	0	%	100,203	3.607.319,88	0,91
0,500% Citigroup MTN von 2019/22	XS1939355753		EUR	3.300	0	0	%	101,275	3.342.060,81	0,84
0,500% Commerzbank MTN von 2018/23	DE000CZ40M21		EUR	3.800	0	0	%	101,209	3.845.929,08	0,97
0,500% FCA Bank (Irish Branch) MTN von 2019/24	XS2051914963		EUR	800	800	0	%	99,749	797.994,64	0,20
0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA Notes von 2019/27	XS2047479469		EUR	1.300	1.300	0	%	99,721	1.296.377,29	0,33
0,500% Imperial Brands Finance MTN von 2017/21	XS1558013014		EUR	700	0	0	%	100,575	704.025,91	0,18
0,500% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2019/34	XS2049616894		EUR	900	900	0	%	97,650	878.847,03	0,22
0,500% Vattenfall MTN von 2019/26	XS2009891479		EUR	300	300	0	%	102,207	306.619,62	0,08
0,500% Vseobecná Uverová Banka AS MT-Cov. von 2019/29	SK4000015475		EUR	3.000	3.000	0	%	104,250	3.127.489,20	0,79
0,500% Wirecard MTN von 2019/24	DE000A2YNQ58		EUR	1.900	1.900	0	%	98,728	1.875.824,78	0,47
0,625% BMW Finance MTN von 2019/23	XS1948612905		EUR	3.600	0	0	%	102,152	3.677.488,56	0,93
0,625% FCA Bank MTN von 2019/22	XS2001270995		EUR	1.600	1.600	0	%	100,938	1.615.015,52	0,41
0,625% Glencore Finance (Europe) MTN von 2019/24	XS2051397961		EUR	1.900	1.900	0	%	99,834	1.896.836,50	0,48
0,625% Telenor MTN von 2019/31	XS2056399855		EUR	900	900	0	%	100,512	904.603,50	0,23
0,650% Italien, Republik B.T.P. von 2016/23	IT0005215246		EUR	2.000	8.000	9.000	%	102,476	2.049.511,40	0,52
0,696% Total Capital International MTN von 2019/28	XS2004381674		EUR	2.300	0	0	%	104,822	2.410.901,40	0,61
0,700% Coca-Cola European Partners US Notes von 2019/31	XS2051655095		EUR	2.500	2.500	0	%	99,801	2.495.033,25	0,63
0,750% ABANCA Corporación Bancaria Céd. Hip. von 2019/29	ES0465936054		EUR	6.900	6.900	0	%	107,119	7.391.179,95	1,86
0,750% AbbVie Notes von 2019/27	XS2055646918		EUR	2.000	2.000	0	%	100,272	2.005.430,00	0,51
0,750% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2019/23	DE000A2LQNQ6		EUR	7.000	0	0	%	101,985	7.138.959,10	1,80
0,750% Export-Import Bank of China MTN von 2017/23	XS1717759499		EUR	1.500	0	0	%	102,375	1.535.625,00	0,39

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
0,750% Finnland, Republik Bonds von 2015/31	FI4000148630		EUR	1.200	1.200	0	%	111,593	1.339.112,04	0,34
0,750% PKO Bank Hipoteczny Cov. MTN von 2018/24	XS1795407979		EUR	6.200	0	0	%	103,602	6.423.324,00	1,62
0,750% Saudi-Arabien, Königreich MTN von 2019/27	XS2024540622		EUR	1.700	1.700	0	%	103,250	1.755.250,00	0,44
0,800% Philip Morris International Notes von 2019/31	XS2035474126		EUR	1.600	3.200	1.600	%	95,272	1.524.357,28	0,38
0,830% BP Capital Markets MTN von 2016/24	XS1492671158		EUR	1.100	0	0	%	103,322	1.136.540,35	0,29
0,830% Chile, Republik Bonds von 2019/31	XS1843433639		EUR	1.000	0	1.900	%	104,781	1.047.812,50	0,26
0,875% ALD MTN von 2017/22	XS1647404554		EUR	3.100	0	0	%	101,826	3.156.601,97	0,80
0,875% CK Hutchison Finance (16) Notes von 2016/24	XS1497312295		EUR	500	0	0	%	102,738	513.691,65	0,13
0,875% Commonwealth Bank of Australia Cov. MTN von 2019/29	XS1952948104		EUR	6.000	0	0	%	108,561	6.513.684,60	1,64
0,875% HSBC Holdings MTN von 2016/24	XS1485597329		EUR	600	0	0	%	103,226	619.355,40	0,16
0,875% Merck Financial Services MTN von 2019/31	XS2023644540		EUR	2.100	2.100	0	%	103,046	2.163.959,07	0,55
0,875% Stedin Holding MTN von 2017/25	XS1705553250		EUR	1.350	0	0	%	104,313	1.408.226,85	0,36
0,955% General Motors Financial MTN von 2016/23	XS1485748393		EUR	2.000	0	0	%	101,014	2.020.286,40	0,51
1,000% Altria Group Notes von 2019/23	XS1843444081		EUR	1.200	0	0	%	101,642	1.219.703,40	0,31
1,000% Autoroutes du Sud de la France MTN von 2016/26	FR0013169885		EUR	500	0	0	%	105,987	529.933,20	0,13
1,000% B.A.T. International Finance MTN von 2015/22	XS1324928750		EUR	2.000	0	0	%	101,864	2.037.273,80	0,51
1,000% ENEL Finance International MTN von 2017/24	XS1550149204		EUR	1.200	0	0	%	104,010	1.248.123,48	0,31
1,000% LANXESS MTN von 2016/26	XS1501367921		EUR	400	0	0	%	104,824	419.295,68	0,11
1,000% Medtronic Global Holdings Notes von 2019/31	XS2020670852		EUR	600	600	0	%	103,835	623.007,00	0,16
1,069% Telefonica Emisiones MTN von 2019/24	XS1946004451		EUR	500	0	0	%	103,883	519.413,90	0,13
1,125% BNP Paribas MTN von 2019/24	FR0013405537		EUR	2.500	0	0	%	104,289	2.607.214,25	0,66
1,125% Chorus MTN von 2016/23	XS1505890530		EUR	800	0	0	%	103,549	828.391,76	0,21
1,125% Imperial Brands Finance MTN von 2019/23	XS1951313680		EUR	2.600	0	0	%	102,106	2.654.759,64	0,67
1,250% AbbVie Notes von 2019/31	XS2055647213		EUR	2.100	2.100	0	%	101,369	2.128.742,07	0,54
1,250% Banco Santander Totta MTN Obr. Hip. von 2017/27	PTBSRJOM0023		EUR	3.100	0	0	%	110,010	3.410.307,52	0,86
1,250% BNP Paribas MTN von 2018/25	XS1793252419		EUR	500	0	0	%	105,061	525.302,75	0,13
1,250% Renault MTN von 2019/25	FR0013428414		EUR	3.000	0	0	%	102,039	3.061.182,30	0,77
1,250% Société Générale MTN von 2019/24	FR0013403441		EUR	2.400	0	0	%	103,746	2.489.911,68	0,63
1,250% Volkswagen Bank MTN von 2019/22	XS1944388856		EUR	1.500	0	0	%	102,687	1.540.307,70	0,39
1,300% Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Notes von 2017/24	XS1577956789		EUR	1.000	0	0	%	104,750	1.047.500,00	0,26
1,332% Wintershall Dea Finance Notes 19/28	XS2054210252		EUR	1.800	0	0	%	100,658	1.811.838,06	0,46

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
1,375% Goldman Sachs Group, The MTN von 2017/24	XS1614198262		EUR	2.000	0	0	103,927	2.078.538,80	0,52
1,375% Hutchison Whampoa Finance (14) Notes von 2014/21	XS1132402709		EUR	2.000	0	0	102,783	2.055.660,00	0,52
1,375% Lettland, Republik MTN von 2016/36	XS1409726731		EUR	700	0	0	115,969	811.781,25	0,20
1,375% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/25	XS1511779305		EUR	1.200	0	0	104,500	1.254.000,00	0,32
1,375% Orange MTN von 2018/28	FR0013323870		EUR	2.100	0	0	108,470	2.277.865,59	0,57
1,375% WPP Finance 2016 MTN von 2018/25	XS1794084068		EUR	1.500	0	0	104,875	1.573.120,05	0,40
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2018/28	ES0000012B39		EUR	3.000	2.000	0	111,575	3.347.248,80	0,84
1,400% Thermo Fisher Scientific Notes von 2017/26	XS1651071877		EUR	2.600	0	0	105,858	2.752.303,58	0,69
1,500% Commerzbank MTN von 2018/28	DE000CZ40M39		EUR	1.100	0	0	108,615	1.194.761,59	0,30
1,500% Israel, Staat MTN von 2017/27	XS1551294256		EUR	1.300	0	0	110,250	1.433.243,89	0,36
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005090318		EUR	1.000	0	0	106,417	1.064.171,30	0,27
1,500% Pernod-Ricard Bonds von 2016/26	FR0013172939		EUR	500	0	0	107,844	539.221,35	0,14
1,500% Raiffeisen Bank International FRN von 2019/30	XS2049823763		EUR	2.500	2.500	0	99,282	2.482.050,00	0,63
1,500% Serbien, Republik Notes von 2019/29	XS2015296465		EUR	300	300	0	103,875	311.625,00	0,08
1,500% Spanien, Königreich Obl. von 2017/27	ES00000128P8		EUR	2.000	0	0	111,435	2.228.705,40	0,56
1,500% State Grid Europe Development Bonds von 2015/22 Ser.A	XS1165754851		EUR	750	0	0	103,281	774.609,38	0,20
1,600% Spanien, Königreich Bonds von 2015/25	ES00000126Z1		EUR	2.000	0	0	110,183	2.203.669,80	0,56
1,625% Alliander FRN von 2018/und.	XS1757377400		EUR	400	0	0	105,718	422.870,68	0,11
1,625% Bank Gospodarstwa Krajowego MTN von 2017/28	XS1709328899		EUR	1.000	0	0	112,156	1.121.562,50	0,28
1,625% BASF MTN von 2017/37	XS1718417717		EUR	1.200	0	0	116,049	1.392.589,20	0,35
1,625% Chile, Republik Bonds von 2014/25	XS1151586945		EUR	1.000	0	0	108,294	1.082.940,00	0,27
1,625% Deutsche Bank MTN von 2019/21	DE000DL19UQ0		EUR	8.000	0	0	101,091	8.087.299,20	2,04
1,625% HeidelbergCement MTN von 2017/26	XS1589806907		EUR	1.000	0	0	107,189	1.071.892,60	0,27
1,650% Italien, Republik B.T.P. von 2015/32	IT0005094088		EUR	1.000	1.000	0	106,523	1.065.226,50	0,27
1,700% Altria Group Notes von 2019/25	XS1843443513		EUR	1.500	0	0	104,099	1.561.491,60	0,39
1,750% ACCOR Bonds von 2019/26	FR0013399029		EUR	2.700	0	0	105,423	2.846.421,54	0,72
1,750% CNY Industrial Finance Europe MTN von 2019/27	XS1969600748		EUR	1.500	0	0	104,526	1.567.894,65	0,40
1,750% Credit Agricole (London Branch) MTN von 2019/29	XS1958307461		EUR	1.900	0	0	110,443	2.098.422,89	0,53
1,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/66	FR0013154028		EUR	800	800	0	140,626	1.125.007,28	0,28
1,823% Wintershall Dea Finance Notes 19/31	XS2055079904		EUR	1.700	0	0	101,997	1.733.949,00	0,44
1,875% ADIF – Alta Velocidad MTN von 2015/25	ES0200002006		EUR	2.200	0	0	109,682	2.413.008,40	0,61

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
1,875% Chile, Republik Bonds von 2015/30	XS1236685613		EUR	800	0	0	% 116,438	931.500,00	0,23
1,875% Coca-Cola HBC Finance MTN von 2016/24	XS1377682676		EUR	1.000	0	0	% 108,854	1.088.535,00	0,27
1,875% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/22	XS1369322927		EUR	400	0	0	% 103,959	415.837,60	0,10
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES0000012729		EUR	500	0	0	% 113,596	567.981,60	0,14
2,000% EDP Finance MTN von 2015/25	XS1222590488		EUR	300	0	0	% 109,187	327.560,13	0,08
2,000% mFinance France MTN von 2014/21	XS1143974159		EUR	2.350	0	0	% 102,950	2.419.324,30	0,61
2,000% Polen, Republik MTN von 2016/46	XS1508566558		EUR	250	0	0	% 125,500	313.750,00	0,08
2,100% Litauen, Republik MTN von 2017/47	XS1619568139		EUR	400	400	0	% 132,250	529.000,00	0,13
2,125% Banco Santander MTN von 2018/28	XS1767931121		EUR	800	0	0	% 107,038	856.306,16	0,22
2,125% Litauen, Republik MTN von 2014/26	XS1130139667		EUR	500	0	0	% 115,895	579.475,00	0,15
2,125% Litauen, Republik MTN von 2015/35	XS1310032260		EUR	500	0	0	% 127,132	635.660,00	0,16
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2017/57	BE0000343526		EUR	800	800	0	% 151,755	1.214.040,08	0,31
2,250% Corp. Nacional del Cobre de Chile Notes von 2014/24	XS1084942470		EUR	500	0	0	% 109,625	548.125,00	0,14
2,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/36	IT0005177909		EUR	1.800	1.800	0	% 112,849	2.031.280,20	0,51
2,250% Lettland, Republik MTN von 2017/47	XS1566190945		EUR	300	0	0	% 136,050	408.150,00	0,10
2,375% Bayer FRN von 2015/75	DE000A14J611		EUR	2.000	0	0	% 101,010	2.020.196,00	0,51
2,375% Urenco Finance MTN von 2014/24	XS1145750037		EUR	1.800	0	0	% 111,361	2.004.505,74	0,51
2,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/46	DE0001102341		EUR	600	600	0	% 172,593	1.035.558,84	0,26
2,500% Capgemini Notes von 2015/23	FR0012821940		EUR	1.000	0	0	% 108,557	1.085.565,90	0,27
2,500% Dufry One Notes von 2017/24	XS1699848914		EUR	700	0	0	% 102,750	719.250,00	0,18
2,500% Expedia Notes von 2015/22	XS1117297512		EUR	1.000	0	0	% 105,381	1.053.814,60	0,27
2,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005045270		EUR	2.000	1.000	2.000	% 111,302	2.226.031,20	0,56
2,500% ORLEN Capital Notes von 2014/21	XS1082660744		EUR	1.550	0	0	% 104,140	1.614.170,00	0,41
2,500% ORLEN Capital Notes von 2016/23	XS1429673327		EUR	1.900	0	0	% 107,442	2.041.398,00	0,51
2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2017/21	XS1568875444		EUR	500	0	1.000	% 102,375	511.875,00	0,13
2,625% Carlsberg Breweries MTN von 2012/22	XS0854746343		EUR	1.000	0	0	% 108,485	1.084.846,70	0,27
2,625% Matterhorn Telecom Notes von 2019/24	XS2052286676		EUR	500	0	0	% 103,388	516.940,00	0,13
2,750% Kroatien, Republik Notes von 2017/30	XS1713475306		EUR	2.100	0	0	% 121,594	2.553.468,75	0,64
2,750% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2013/23	XS0916766057		EUR	2.000	0	0	% 108,625	2.172.500,00	0,55
2,750% Peru, Republik Bonds von 2015/26	XS1315181708		EUR	750	0	0	% 116,250	871.875,00	0,22
2,750% ZF North America Capital Notes von 2015/23	DE000A14J7G6		EUR	500	0	0	% 106,279	531.393,55	0,13

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
2,800% Italien, Republik B.T.P. von 2016/67	IT0005217390		EUR	100	100	0	% 119,076	119.075,79	0,03
2,875% Brasilien, Föderative Republik Bonds von 2014/21	XS1047674947		EUR	1.955	0	0	% 104,125	2.035.643,75	0,51
2,875% Indonesien, Republik MTN von 2014/21	XS1084368593		EUR	4.300	0	0	% 105,000	4.515.000,00	1,14
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2014/24	XS1129788524		EUR	1.000	0	0	% 112,500	1.125.000,00	0,28
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2016/28	XS1420357318		EUR	500	0	0	% 113,156	565.781,25	0,14
2,900% Spanien, Königreich Obl. von 2016/46	ES00000128C6		EUR	1.400	7.374	5.974	% 144,975	2.029.649,30	0,51
2,950% Bulgarien, Republik Bonds von 2014/24	XS1083844503		EUR	700	0	0	% 114,864	804.048,00	0,20
3,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2014/34	BE0000333428		EUR	3.800	3.800	0	% 144,458	5.489.386,52	1,38
3,000% Kroatien, Republik Notes von 2015/25	XS1117298916		EUR	750	0	0	% 115,000	862.500,00	0,22
3,000% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2015/45	XS1198103456		EUR	500	0	0	% 112,844	564.218,75	0,14
3,125% Bulgarien, Republik MTN von 2015/35	XS1208856341		EUR	500	0	0	% 130,156	650.781,25	0,16
3,250% Italien, Republik B.T.P. von 2014/45	IT0005083057		EUR	1.000	1.000	0	% 131,631	1.316.310,00	0,33
3,250% Telecom Italia MTN von 2015/23	XS1169832810		EUR	500	0	0	% 108,025	540.125,00	0,14
3,374% RZD Capital LP-Notes von 2013/21	XS0919581982		EUR	500	0	0	% 105,438	527.187,50	0,13
3,375% Indonesien, Republik MTN von 2015/25	XS1268430201		EUR	1.410	0	0	% 115,436	1.627.647,60	0,41
3,375% Litauen, Republik MTN von 2014/24	XS1020300288		EUR	300	0	0	% 115,933	347.799,00	0,09
3,375% Polen, Republik MTN von 2012/24	XS0841073793		EUR	500	0	0	% 117,562	587.810,00	0,15
3,500% Marokko, Königreich Notes von 2014/24	XS1079233810		EUR	1.000	0	0	% 113,033	1.130.330,00	0,29
3,750% Indonesien, Republik MTN von 2016/28	XS1432493440		EUR	500	0	0	% 123,688	618.437,50	0,16
3,750% Niederlande, Königreich Anl. von 2010/42	NL0009446418		EUR	500	500	0	% 188,989	944.945,80	0,24
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2014/26	XS1057659838		EUR	500	0	0	% 100,563	502.812,50	0,13
3,750% South Africa, Republic of Notes von 2014/26	XS1090107159		EUR	500	0	0	% 110,531	552.656,25	0,14
3,850% Italien, Republik B.T.P. von 2019/49	IT0005363111		EUR	200	200	0	% 144,440	288.879,80	0,07
3,875% Argentinien, Republik Bonds von 2016/22	XS1503160225		EUR	250	0	500	% 39,350	98.375,00	0,02
3,875% Kolumbien, Republik Bonds von 2016/26	XS1385239006		EUR	700	0	0	% 119,875	839.125,00	0,21
3,875% Portugal, Republik Obl. von 2014/30	PTOTEROE0014		EUR	500	500	0	% 137,297	686.483,35	0,17
3,875% Rumänien, Republik MTN von 2015/35	XS1313004928		EUR	500	0	0	% 120,000	600.000,00	0,15
3,875% Total MTN FRN von 2016/und.	XS1413581205		EUR	1.100	0	0	% 108,883	1.197.711,13	0,30
3,975% Mazedonien, Republik Bonds von 2014/21	XS1087984164		EUR	300	0	0	% 106,219	318.656,25	0,08
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275		EUR	1.400	1.400	0	% 178,129	2.493.807,96	0,63
4,000% Spanien, Königreich Obl. von 2014/64	ES00000126D8		EUR	250	250	0	% 188,275	470.687,50	0,12

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
4,125% Portugal, Republik Obl. von 2017/27	PTOTEUOE0019		EUR	1.500	1.500	0	%	130,997	1.964.955,00	0,50
4,125% Rumänien, Republik MTN von 2018/39	XS1892127470		EUR	300	0	0	%	122,125	366.375,00	0,09
4,200% Spanien, Königreich Obl. von 2005/37	ES0000012932		EUR	500	500	0	%	159,424	797.119,55	0,20
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192		EUR	1.900	1.900	0	%	190,118	3.612.243,33	0,91
4,500% Marokko, Königreich Notes von 2010/20	XS0546649822		EUR	11.000	0	0	%	104,000	11.440.000,00	2,87
4,750% Allianz FRN von 2013/und.	DE000A1YCQ29		EUR	1.300	0	0	%	114,655	1.490.517,60	0,38
4,750% BHP Billiton Finance MTN FRN von 2015/76	XS1309436753		EUR	1.500	0	0	%	106,845	1.602.678,75	0,40
4,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2003/35	FR0010070060		EUR	2.500	2.500	0	%	173,923	4.348.080,75	1,10
4,875% BNP Paribas Notes von 2005/und.	FR0010239319		EUR	2.000	0	0	%	100,177	2.003.544,00	0,51
4,900% Spanien, Königreich Bonds von 2007/40	ES00000120N0		EUR	500	500	0	%	179,720	898.598,90	0,23
5,000% Italien, Republik B.T.P. von 2007/39	IT0004286966		EUR	1.000	1.000	0	%	157,470	1.574.702,40	0,40
5,118% Solvay Finance FRN von 2015/und.	XS1323897485		EUR	1.000	0	0	%	107,690	1.076.900,00	0,27
5,125% AXA MTN FRN von 2013/43	XS0878743623		EUR	2.000	0	0	%	116,906	2.338.128,80	0,59
5,150% Spanien, Königreich Bonds von 2013/28	ES00000124C5		EUR	6.000	6.000	0	%	145,761	8.745.631,80	2,20
5,250% Argentinien, Republik Bonds von 2017/28	XS1715303779		EUR	700	0	0	%	38,600	270.200,00	0,07
5,625% Banque Centrale de Tunisie Notes von 2017/24	XS1567439689		EUR	1.650	0	0	%	97,063	1.601.531,25	0,40
5,750% Spanien, Königreich Obl. von 2001/32	ES0000012411		EUR	1.000	1.000	0	%	168,569	1.685.689,70	0,43
Summe Wertpapiervermögen**								EUR	392.952.772,49	99,09
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten								EUR	-39.730,55	-0,01
Zinsterminkontrakte										
4% Euro Buxl-Future (24–35 J.) 12/19	DE0009652636	EUREX	EUR	2.300					600,00	0,00
6% Euro Bobl Future (4,5–5,5 J.) 12/19	DE0009652651	EUREX	EUR	-7.000					41.300,00	0,01
6% Euro Bund Future (8,5–10,5 J.) 12/19	DE0009652644	EUREX	EUR	-10.000					-128.420,00	-0,03
6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 12/19	DE000A02W3V8	EUREX	EUR	5.500					50.050,00	0,01
6% Euro-BTP Short Ital. Gov. Bond Future 12/19	DE000A1EZJ09	EUREX	EUR	3.700					5.920,00	0,00
6% Euro-Schatz Future (1,75–2,25 J.) 12/19	DE0009652669	EUREX	EUR	12.300					-39.975,00	-0,01
6% US Treasury Notes Future (10 J.) 12/19	US12573H3286	US-CBOT	USD	7.000					80.697,93	0,02
6% US Treasury Notes Future (5 J.) 12/19	US12573H3104	US-CBOT	USD	10.500					-49.903,48	-0,01

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Swaps							EUR	-777.123,66	-0,20
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsswaps									
P/FIX R/Fit 0,143/3M EUR Citi 06/29		OTC	EUR	-10.000				-385.204,00	-0,10
P/FIX R/Fit 0,146/3M EUR HSBC 06/29		OTC	EUR	-10.000				-388.206,00	-0,10
Zero-Coupon-Inflation-Swaps									
P/Infl R/Fix UKRPI/3,7575% GS 09/29		OTC	STK	-6.000.000			GBP 0,001	-3.713,66	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.191.437,28	0,30
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:							EUR	1.191.437,28	0,30
BNP Paribas Securities Services			EUR	752.625,61			% 100,000	752.625,61	0,19
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	12.828,34			% 100,000	14.427,64	0,00
			HUF	258.786,19			% 100,000	771,95	0,00
			SEK	484,26			% 100,000	45,18	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	23,02			% 100,000	14,24	0,00
			CAD	113.580,26			% 100,000	78.398,80	0,02
			JPY	9.806,00			% 100,000	82,82	0,00
			MXN	24,30			% 100,000	1,13	0,00
			NZD	42.128,77			% 100,000	24.276,81	0,01
			TRY	5.798,20			% 100,000	936,05	0,00
			USD	350.007,29			% 100,000	319.714,35	0,08
			ZAR	2.358,27			% 100,000	142,70	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.790.369,75	0,95
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	962.936,26				962.936,26	0,24
Variation Margin			EUR	39.730,53				39.730,53	0,01
Zinsansprüche			EUR	2.787.702,96				2.787.702,96	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-528.464,98	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten*									
			EUR	-275.320,72				-275.320,72	-0,07
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften									
			EUR	-253.144,26				-253.144,26	-0,06
Fondsvermögen							EUR	396.589.260,33	100,00***
Anteilwert A									
			EUR					31,50	
Anteilwert I									
			EUR					32,66	
Umlaufende Anteile A									
			STK					12.588.472	
Umlaufende Anteile I									
			STK					377	

* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

** Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Ausgestaltung der Anteilklassen

MEAG EuroRent A

ISIN	DE0009757443	Verwaltungsvergütung	max. 1,50 % p. a., zzt. 0,80 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 3,50 %, zzt. 3,50 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	0 EUR

MEAG EuroRent I

ISIN	DE000A0HF467	Verwaltungsvergütung	max. 1,50 % p. a., zzt. 0,25 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 3,50 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	250.000 EUR

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat im Berichtszeitraum nur die dargestellten Anteilklassen tatsächlich ausgegeben. Für das Sondervermögen dürfen darüber hinaus weitere Anteilklassen gebildet werden. Nähere Angaben zu den einzelnen Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen unter www.meag.com.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 27.09.2019

Australische Dollar	(AUD)	1,616200 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,448750 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,889150 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	335,234900 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	118,402600 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso Nuevo	(MXN)	21,491840 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,735350 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,717400 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	6,194350 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,094750 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	16,525939 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
US-CBOT	Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)

b) OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,000% Dexia Crédit Local MTN von 2019/24	XS2003512824	EUR	4.100	4.100
0,050% Commerzbank MTN HPF von 2016/24 S.P15	DE000CZ40LM6	EUR	0	5.000
0,082% DVB Bank Schiffspf. von 2014/19	XS1110828396	EUR	0	7.000
0,100% Santander UK Cov. MTN von 2019/24	XS1995645287	EUR	4.000	4.000
0,125% Aareal Bank MTN Hyp.-Pfbr. von 2019/24	DE000AAR0249	EUR	0	4.700
0,125% ANZ New Zealand (Int.) (London Branch) Cov. MTN von 2016/23	XS1492834806	EUR	0	2.600
0,125% Arkea Home Loans SFH Cov. MTN von 2019/29	FR0013433281	EUR	3.200	3.200
0,125% ASB Finance Cov. MTN von 2016/23	XS1502534461	EUR	0	1.600
0,125% Deutsche Hypothekenbank MTN HPF von 2017/23	DE000DHY4887	EUR	0	2.300
0,250% BayBayerische Landesbank Pfbr. von 2018/24	DE000BLB6JF8	EUR	0	6.400
0,250% Hypo Vorarlberg Bank MTN Pfbr. von 2019/27	XS1999728394	EUR	1.800	1.800
0,250% Nordea Mortgage Bank Cov. MTN von 2019/26	XS1963717704	EUR	0	4.800
0,250% Oversea-Chinese Banking Cov. Bonds von 2017/22	XS1689593389	EUR	0	7.000
0,250% SpareBank 1 Boligkreditt Cov. MTN von 2016/26	XS1482554075	EUR	0	3.100
0,350% Spanien, Königreich Obl. von 2018/23	ES0000012B62	EUR	2.000	2.000
0,375% Caisse Francaise de Financ. Local MTN Obl. von 2017/24	FR0013255858	EUR	0	2.000
0,375% HYPO NOE LB für Niederösterr. und Wien Cov. MTN von 2017/23	XS1590565112	EUR	0	2.800
0,375% Landesbank Baden-Württemberg Pfbr. von 2017/25	DE000LB1DSM2	EUR	0	4.000
0,375% Stadshypotek Cov. MTN von 2019/26	XS1962535644	EUR	0	9.100
0,500% Bank of Queensland Cov. MTN von 2017/22	XS1640827843	EUR	4.500	4.500
0,500% Caisse Francaise de Financ. Local MTN Obl. von 2019/27	FR0013403433	EUR	0	6.000
0,500% Diageo Finance MTN von 2017/24	XS1719154574	EUR	0	1.900
0,500% Intesa Sanpaolo MTN Pfbr. von 2019/24	IT0005365231	EUR	0	3.300
0,625% BPCE SFH Cov. MTN von 2019/27	FR0013403862	EUR	0	5.000
0,625% Coöperatieve Rabobank MTN von 2019/24	XS1956955980	EUR	0	3.200
0,625% Deutsche Bank Céd. Hip. von 2015/20	ES0413320054	EUR	8.500	8.500
0,625% Deutsche Pfandbriefbank MTN Pfbr. von 2018/27	DE000A2GSLV6	EUR	0	6.000
0,750% Deutsche Apotheker- und Ärztebank Cov. MTN von 2018/28	XS1852086211	EUR	0	5.100
0,875% BANKIA Bonds von 2019/24	ES0313307201	EUR	0	3.400
0,875% Bankinter Céd. Hip. von 2015/22	ES0413679343	EUR	0	2.000

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
0,875% Coöperatieve Rabobank Cov. MTN von 2019/29	XS1944327631	EUR	0	6.300
0,875% Landesbank Hessen-Thür. Öffentl. Pfbr. von 2018/28	XS1793273092	EUR	0	8.400
0,875% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN von 2015/22	XS1178105851	EUR	0	1.000
0,950% Italien, Republik B.T.P. von 2016/23	IT0005172322	EUR	0	2.000
1,000% Cheung Kong Infrastructure Fin. Notes von 2017/24	XS1733226747	EUR	0	1.700
1,050% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0005069395	EUR	16.656	16.656
1,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN von 2019/24	XS1956973967	EUR	0	3.000
1,350% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005086886	EUR	0	5.500
1,375% Apple Notes von 2015/24	XS1292384960	EUR	0	1.000
1,375% Daimler International Finance MTN von 2019/26	DE000A2RYD91	EUR	0	2.800
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840	EUR	0	2.500
1,500% Eastern Creation II Investment Holdings MTN von 2015/19	XS1258496790	EUR	0	1.000
1,875% Volkswagen Bank MTN von 2019/24	XS1944390241	EUR	0	1.900
2,150% Spanien, Königreich Obl. von 2015/25	ES00000127G9	EUR	0	3.000
2,250% National Australia Bank Cov. MTN von 2013/25	XS0940332504	EUR	0	1.500
2,500% Volkswagen Bank MTN von 2019/26	XS1944390597	EUR	0	1.500
3,125% thyssenkrupp MTN von 2014/19	DE000A1R0410	EUR	0	3.000
3,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2015/20	NZKFZDT001C5	NZD	0	9.000
3,800% Spanien, Königreich Bonds von 2014/24	ES00000124W3	EUR	0	3.000
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2010/20	IT0004594930	EUR	0	5.000
4,650% Spanien, Königreich Obl. von 2010/25	ES00000122E5	EUR	0	1.000
5,400% Spanien, Königreich Bonds von 2013/23	ES00000123U9	EUR	0	2.000
5,875% Türkei, Republik Notes von 2007/19	XS0285127329	EUR	0	4.300

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): 6% BTP 10y, 6% BTP 3y, 6% Euro-Bund 10y, 4% Euro-Buxl 30y, 6% Euro-Schatz 2y, 6% Ultra US Treasury Bonds 30y, 6% US Treasury Notes 10y, 6% US Treasury Notes 5y)	EUR	195.058
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): 6% Euro-Bobl 5y, 6% Euro-Bund 10y)	EUR	195.832
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin		
NZD/EUR	EUR	13.922

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,21

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den „Anteilwert“. Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentzertifikate des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentzertifikate werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern (Telekurs, Reuters, Bloomberg) oder von der Verwahrstelle bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben werden mit dem Nominalbetrag, Festgelder sowie die übrigen Forderungen mit dem Verkehrswert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß EU-Verordnung 2015/2365 getätigt.

München, den 30.09.2019

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann T. Kurtz H. Kerzel H. Lechner A. Schaks W. Wente

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	546.054.870,99	102,58
1. Aktien nach Branchen	139.903.609,14	26,30
Dienstleistungssektor	5.233.804,15	0,99
Energieversorger	10.024.717,07	1,88
Finanzdienstleister	21.765.462,33	4,10
Gesundheit	12.308.370,72	2,32
Immobilien	3.979.260,00	0,75
Industrie	22.770.458,99	4,27
Konsumgüter	21.276.787,33	4,01
Rohstoffe	14.773.502,58	2,77
Technologie	13.407.842,65	2,52
Telekommunikation	7.659.961,35	1,43
Versorger	6.703.441,97	1,26
2. Anleihen	381.599.404,64	71,68
ABS/MBS/CDO	43.729.647,75	8,24
Anleihen öffentlicher Emittenten	151.967.900,03	28,56
Anleihen supranationaler Emittenten	5.035.778,70	0,94
Gedeckte Anleihen	48.690.033,49	9,14
Unternehmensanleihen	132.176.044,67	24,80
3. Fondszertifikate	5.026.684,26	0,95
Indexfonds	5.026.684,26	0,95
4. Derivate	-676.561,80	-0,14
5. Bankguthaben	6.391.135,29	1,20
6. Sonstige Vermögensgegenstände	13.810.599,46	2,59
II. Verbindlichkeiten	-13.752.953,20	-2,58
III. Fondsvermögen	532.301.917,79	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	15.000	0	0	USD 74,850	1.025.576,62	0,19
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWO	STK	3.488	3.000	0	EUR 285,100	994.428,80	0,19
AGRANA Beteiligungs-AG	AT000AGRANA3	STK	45.634	8.000	0	EUR 17,100	780.341,40	0,15
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	42.453	30.000	10.000	EUR 23,020	977.268,06	0,18
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	20.446	0	0	EUR 129,400	2.645.712,40	0,50
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK	29.461	3.000	0	EUR 119,000	3.505.859,00	0,66
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	27.027	0	0	EUR 211,850	5.725.669,95	1,08
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	12.455	0	0	EUR 65,800	819.539,00	0,15
Andritz AG	AT0000730007	STK	37.000	30.000	3.000	EUR 37,200	1.376.400,00	0,26
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	25.011	0	16.000	EUR 87,040	2.176.957,44	0,41
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	16.974	0	0	EUR 225,450	3.826.788,30	0,72
AXA S.A.	FR0000120628	STK	94.216	0	0	EUR 23,150	2.181.100,40	0,41
Axel Springer SE vink. Namens-Aktien	DE0005501357	STK	4.000	4.000	0	EUR 63,250	253.000,00	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	285.162	0	0	EUR 4,747	1.353.664,01	0,25
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	784.242	0	0	EUR 3,700	2.901.695,40	0,55
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	40.000	8.000	8.127	EUR 63,540	2.541.600,00	0,48
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	47.601	0	0	EUR 64,680	3.078.832,68	0,58
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	16.200	0	0	EUR 63,890	1.035.018,00	0,19
BayWa AG vink. Namens-Aktien	DE0005194062	STK	38.135	3.183	10.048	EUR 25,600	976.256,00	0,18
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	52.914	0	0	EUR 44,190	2.338.269,66	0,44
British American Tobacco PLC	GB0002875804	STK	10.000	0	0	GBP 29,450	331.215,21	0,06
BT Group PLC	GB0030913577	STK	500.000	250.000	0	GBP 1,775	998.144,30	0,19
Covestro AG	DE0006062144	STK	11.000	0	0	EUR 44,790	492.690,00	0,09
CRH PLC	IE0001827041	STK	23.715	0	0	EUR 31,280	741.805,20	0,14
CropEnergies AG	DE000A0LAUP1	STK	47.908	20.000	150.651	EUR 6,270	300.383,16	0,06
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	34.575	0	0	EUR 45,380	1.569.013,50	0,29
Danone S.A.	FR0000120644	STK	21.219	0	0	EUR 80,380	1.705.583,22	0,32
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien	DE0007480204	STK	35.000	0	0	EUR 25,900	906.500,00	0,17
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	56.783	0	5.000	EUR 30,190	1.714.278,77	0,32
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	177.910	0	0	EUR 15,362	2.733.053,42	0,51
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	30.000	60.000	30.000	EUR 33,430	1.002.900,00	0,19
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DE000DWS1007	STK	20.000	20.000	0	EUR 27,375	547.500,00	0,10
Electricité de France S.A. (E.D.F.)	FR0010242511	STK	100.000	120.000	20.000	EUR 10,080	1.008.000,00	0,19
Enagas S.A.	ES0130960018	STK	30.000	30.000	0	EUR 21,110	633.300,00	0,12
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	370.879	100.000	0	EUR 6,786	2.516.784,89	0,47
Engie S.A.	FR0010208488	STK	71.895	0	0	EUR 14,625	1.051.464,38	0,20
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	171.279	50.000	0	EUR 14,054	2.407.155,07	0,45
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK	15.000	0	0	EUR 30,240	453.600,00	0,09
EssilorLuxottica - Comp. Gen. d'Optique S.A.	FR0000121667	STK	14.496	8.000	8.000	EUR 130,500	1.891.728,00	0,36
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	19.566	0	0	EUR 43,960	860.121,36	0,16
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	DE0006048432	STK	10.000	0	4.000	EUR 91,540	915.400,00	0,17
HUGO BOSS AG Namens-Aktien	DE000A1PHFF7	STK	13.000	13.000	0	EUR 49,080	638.040,00	0,12
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	92.409	90.054	0	EUR 9,418	870.307,96	0,16
Imperial Brands PLC	GB0004544929	STK	50.000	50.000	0	GBP 17,746	997.919,36	0,19
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	29.956	0	0	EUR 28,120	842.362,72	0,16
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK	133.805	0	0	EUR 9,579	1.281.718,10	0,24
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	679.779	0	0	EUR 2,161	1.468.662,53	0,28
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	6.886	0	0	EUR 58,980	406.136,28	0,08
Kering S.A.	FR0000121485	STK	3.182	700	0	EUR 464,750	1.478.834,50	0,28
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	32.566	0	8.000	EUR 41,540	1.352.791,64	0,25
Kraft Heinz Co., The	US0007541064	STK	40.000	13.000	0	USD 27,840	1.017.218,54	0,19
LEG Immobilien AG Namens-Aktien	DE000LEG1110	STK	6.000	6.000	0	EUR 104,600	627.600,00	0,12
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	27.584	9.000	7.000	EUR 176,100	4.857.542,40	0,91

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien										
L'Oreal S.A.	FR0000120321		STK	11.671	1.500	0	EUR	253,400	2.957.431,40	0,56
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014		STK	2.000	2.000	0	EUR	360,150	720.300,00	0,14
Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204		STK	17.895	13.895	0	EUR	111,000	1.986.345,00	0,37
McKesson Europe AG Namens-Aktien	DE000CLS1001		STK	10.000	0	0	EUR	26,400	264.000,00	0,05
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026		STK	3.000	0	0	EUR	237,200	711.600,00	0,13
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	456.780	350.000	130.000	EUR	4,593	2.097.762,15	0,39
Norsk Hydro ASA Namens-Aktien	NO0005052605		STK	127.001	77.001	50.000	NOK	32,700	418.357,74	0,08
Orange S.A.	FR0000133308		STK	111.204	0	0	EUR	14,395	1.600.781,58	0,30
Österreichische Post AG	AT0000APOST4		STK	29.464	20.464	7.000	EUR	32,000	942.848,00	0,18
Pennon Group PLC	GB00B18V8630		STK	68.435	0	0	GBP	8,102	623.584,74	0,12
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	DE000PSM7770		STK	20.000	55.000	60.000	EUR	12,605	252.100,00	0,05
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	40.200	10.000	0	EUR	27,070	1.088.214,00	0,20
Royal Mail PLC	GB00BDVZY777		STK	260.000	130.000	0	GBP	2,130	622.842,04	0,12
SAFRAN	FR0000073272		STK	14.729	0	0	EUR	145,000	2.135.705,00	0,40
Salzgitter AG	DE0006202005		STK	58.634	22.971	0	EUR	15,560	912.345,04	0,17
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	58.115	4.010	0	EUR	85,060	4.943.261,90	0,93
SAP SE	DE0007164600		STK	55.595	14.000	10.000	EUR	107,800	5.993.141,00	1,13
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	18.848	0	0	EUR	79,540	1.499.169,92	0,28
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	46.284	6.959	0	EUR	97,360	4.506.210,24	0,85
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	70.900	0	0	EUR	24,940	1.768.246,00	0,33
Südzucker AG	DE0007297004		STK	40.360	30.900	70.540	EUR	14,010	565.443,60	0,11
Swedish Match AB Namens-Aktien	SE0000310336		STK	10.000	20.000	10.000	SEK	406,700	379.476,37	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JP3463000004		STK	9.999	0	0	JPY	3.780,000	319.217,82	0,06
TeamViewer AG	DE000A2YN900		STK	61.832	61.832	0	EUR	24,100	1.490.151,20	0,28
Telefonica Deutschland Holding AG Namens-Aktien	DE000A1J5RX9		STK	300.000	300.000	0	EUR	2,567	770.100,00	0,14
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	222.650	0	0	EUR	6,997	1.557.882,05	0,29
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. SP. ADR	US8816242098		STK	30.000	30.000	0	USD	6,920	189.632,34	0,04
Total S.A.	FR0000120271		STK	137.200	25.000	15.000	EUR	47,590	6.529.348,00	1,23
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco N.V.	FR0013326246		STK	8.000	7.000	3.000	EUR	131,600	1.052.800,00	0,20
Unilever N.V.	NL0000388619		STK	52.246	62.246	10.000	EUR	55,040	2.875.619,84	0,54
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	26.559	0	0	EUR	97,020	2.576.754,18	0,48
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	45.933	0	0	EUR	25,390	1.166.238,87	0,22
voestalpine AG	AT0000937503		STK	43.000	7.855	14.855	EUR	21,370	918.910,00	0,17
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	4.739	0	0	EUR	154,900	734.071,10	0,14
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML7J1		STK	22.000	22.000	0	EUR	46,230	1.017.060,00	0,19
Yamaha Motor Co. Ltd.	JP3942800008		STK	35.000	35.000	0	JPY	1.972,000	582.926,39	0,11
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000% Citizen Irish Auto Receivables Tr. 17 DAC FRN von 2017/24 CL.A	XS1620145794		EUR	2.200	0	0	%	100,057	153.114,46	0,03
0,000% Eurosail 06-3 NC FRN von 2006/44 CL.A3a	XS0271944604		EUR	4.000	0	0	%	99,708	240.839,40	0,05
0,000% Eurosail-UK 2007-2NP FRN von 2007/45 CL.A3a	XS0291422623		EUR	3.400	0	0	%	98,307	1.552.486,86	0,29
0,000% FCT YOUNI 2019-1 FRN von 2019/32 CL.A	FR0013414679		EUR	800	0	0	%	100,115	499.600,68	0,09
0,000% Southern Pacific Securities 05-3 FRN von 2005/43 CL.B1A	XS0235516084		EUR	1.000	0	0	%	99,767	237.270,39	0,04
0,000% Toronto-Dominion Bank, The MT Cov. Bonds von 2019/24	XS1980044728		EUR	2.000	3.000	1.000	%	101,566	2.031.312,20	0,38
0,000% Vallee d'Aoste, Region MTN von 2001/21	XS0129991864		EUR	3.000	3.000	0	%	99,509	2.985.270,00	0,56
0,050% AXA Home Loan Notes von 2019/27	FR0013432069		EUR	2.500	2.500	0	%	102,042	2.551.049,75	0,48
0,107% Sunrise Series 16-2 FRN von 2016/41 CL.A1	IT0005219065		EUR	2.000	0	0	%	99,975	352.711,42	0,07

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
0,125% ASB Finance Cov. MTN von 2016/23	XS1502534461		EUR	2.400	0	0	%	101,724	2.441.386,56	0,46
0,125% Philip Morris International Notes von 2019/26	XS2035473748		EUR	1.000	1.900	900	%	97,697	976.970,00	0,18
0,125% SFIL MTN von 2016/24	FR0013213675		EUR	2.000	0	3.000	%	102,038	2.040.760,00	0,38
0,159% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2018/23	XS1788584321		EUR	3.300	0	0	%	99,659	3.288.747,00	0,62
0,250% Agence Française de Développement MTN von 2019/29	FR0013431137		EUR	2.400	2.400	0	%	102,636	2.463.273,60	0,46
0,250% Banco BPI MTO Hip. von 2019/24	PTBPIAOM0026		EUR	1.300	0	0	%	102,153	1.327.989,39	0,25
0,250% Deutsche Lufthansa MTN von 2019/24	XS2049726990		EUR	1.200	1.200	0	%	100,002	1.200.024,00	0,23
0,250% Liberbank Céd. Hip. von 2019/29	ES0468675030		EUR	1.900	1.900	0	%	101,029	1.919.557,65	0,36
0,277% Finance Ireland RMBS No.1 FRN von 2019/58 CL.A	XS2022309202		EUR	3.300	0	0	%	100,042	3.196.551,52	0,60
0,296% Brignole CO 2019-1 FRN von 2019/34 CL.A	IT0005379893		EUR	1.800	0	0	%	100,020	1.800.358,20	0,34
0,300% Autoflorenze FRN von 2019/42 CL.A	IT0005380305		EUR	3.000	0	0	%	100,537	3.016.113,00	0,57
0,302% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 CL.A	XS1636546951		EUR	4.400	0	0	%	100,193	3.055.632,81	0,57
0,322% Bluestep Mortgage Securities No. 4 FRN von 2017/66 CL.A	XS1572746607		EUR	1.600	0	0	%	99,702	627.418,86	0,12
0,354% Dilosk RMBS No.2 FRN von 2018/57 CL.A	XS1893602828		EUR	1.600	0	0	%	100,090	1.490.137,12	0,28
0,375% Aegon Bank Cov. MTN von 2017/24	XS1720933297		EUR	4.000	0	0	%	103,478	4.139.100,00	0,78
0,375% Deutsche Bank MTN FRN von 2018/21	DE000DL19T18		EUR	5.000	0	0	%	99,459	4.972.951,50	0,93
0,375% Deutsche Hypothekenbank MTN HPF von 2017/25	DE000DHY4861		EUR	2.500	0	0	%	104,230	2.605.737,50	0,49
0,375% DNB Boligkredit MTN Pfbr. von 2017/24	XS1719108463		EUR	4.000	0	1.000	%	103,839	4.153.544,80	0,78
0,375% Lettland, Republik MTN von 2016/26	XS1501554874		EUR	2.000	0	0	%	104,053	2.081.052,00	0,39
0,377% Liberty Funding -Liberty Ser.18-3 Trust- FRN von 2018/50 CL.A1C	XS1884552040		EUR	10.000	0	0	%	99,808	9.568.865,66	1,81
0,400% Sabadell Consumo 1 FRN von 2019/31 CL.A	ES0305443006		EUR	1.000	0	0	%	100,000	1.000.000,00	0,19
0,417% Domí 19-1 FRN von 2019/51 CL.A	XS1991327500		EUR	1.900	0	0	%	100,091	1.794.938,90	0,34
0,450% Tschechien, Republik Bonds von 2015/23 Ser.97	CZ0001004600		CZK	100.000	100.000	0	%	96,540	3.734.189,46	0,70
0,452% Bluestep Mortgage Securities No. 3 FRN von 2015/63 CL.AA	XS1225174892		EUR	1.100	0	0	%	99,870	229.426,51	0,04
0,500% BNP Paribas MTN FRN von 2019/25	FR0013434776		EUR	2.700	2.700	0	%	100,687	2.718.556,56	0,51
0,500% BNZ International Funding Cov. MTN von 2017/24	XS1639238820		EUR	4.000	0	0	%	103,560	4.142.408,00	0,78
0,500% Caisse Francaise de Financ. Local MTN Obl. von 2019/27	FR0013403433		EUR	1.800	0	0	%	105,637	1.901.474,46	0,36
0,500% Union Nationale Interpr. Emploi Ind. Commer MTN von 2019/29	FR0013410008		EUR	1.600	0	0	%	106,311	1.700.968,00	0,32
0,500% Vseobecna Uverova Banka AS MT-Cov. von 2019/29	SK4000015475		EUR	1.900	1.900	0	%	104,250	1.980.743,16	0,37
0,520% Dilosk RMBS No.3 FRN von 2019/57 CL.A	XS1968465226		EUR	3.800	0	0	%	100,150	3.805.711,40	0,71
0,537% Towers CQ FRN von 2016/36 CL.A	IT0005199309		EUR	1.600	0	0	%	100,075	191.417,69	0,04

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
0,600% Kazachstan, Republik MTN von 2019/26	XS2050933899		EUR	1.850	1.850	0	% 99,350	1.837.975,00	0,35
0,625% Banque Postale Home Loan MTN von 2017/27	FR0013262961		EUR	3.500	0	0	% 106,661	3.733.128,00	0,70
0,625% BPCE SFH Cov. MTN von 2019/27	FR0013403862		EUR	2.600	0	0	% 106,844	2.777.938,80	0,52
0,625% Glencore Finance (Europe) MTN von 2019/24	XS2051397961		EUR	1.300	2.300	1.000	% 99,834	1.297.835,50	0,24
0,654% TAGUS STC - Aqua Fin. 4 FRN von 2017/35 CLA	PTTGCKOM0005		EUR	16.000	0	0	% 100,480	9.270.956,57	1,75
0,750% ABANCA Corporación Bancaria Céd. Hip. von 2019/29	ES0465936054		EUR	2.600	2.600	0	% 107,119	2.785.082,30	0,52
0,750% Cie de Financement Foncier ¹ MTN Obl. von 2018/28	FR0013309549		EUR	4.000	0	0	% 108,035	4.321.397,60	0,81
0,750% Frankreich, Republik ¹ O.A.T. von 2017/28	FR0013286192		EUR	5.000	0	0	% 109,825	5.491.243,50	1,03
0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2019/29	DE000A2LQSN2		EUR	6.500	0	1.000	% 110,142	7.159.235,20	1,34
0,750% SNCF Réseau MTN von 2019/36	XS2022425024		EUR	4.000	4.000	0	% 105,030	4.201.186,40	0,79
0,830% Chile, Republik Bonds von 2019/31	XS1843433639		EUR	1.300	0	0	% 104,781	1.362.156,25	0,26
0,840% Wintershall Dea Finance MTN 19/25	XS2054209833		EUR	2.100	0	100	% 100,117	2.102.457,00	0,39
0,875% DS Smith MTN von 2019/26	XS2051777873		EUR	2.100	2.100	0	% 98,604	2.070.684,00	0,39
0,875% Hera MTN von 2019/27	XS2020608548		EUR	700	700	0	% 103,815	726.705,70	0,14
0,875% Merck Financial Services MTN von 2019/31	XS2023644540		EUR	1.900	1.900	0	% 103,046	1.957.867,73	0,37
0,875% Philippinen, Republik Bonds von 2019/27	XS1991219442		EUR	2.000	2.000	0	% 103,500	2.070.000,00	0,39
0,950% ADIF - Alta Velocidad MTN von 2019/27	ES0200002048		EUR	1.000	1.000	0	% 105,584	1.055.840,00	0,20
1,000% BANKIA Bonds von 2019/24	ES0313307219		EUR	800	800	0	% 100,870	806.960,00	0,15
1,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/26	BE0000337460		EUR	2.500	0	0	% 110,051	2.751.279,25	0,52
1,000% Credit Agricole Italia Cov. MTN von 2019/27	IT0005366288		EUR	1.700	0	0	% 107,306	1.824.207,95	0,34
1,000% Credit Suisse Group FRN von 2019/27	CH0483180946		EUR	1.500	1.500	0	% 102,878	1.543.172,70	0,29
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	3.000	0	0	% 108,515	3.255.455,10	0,61
1,000% NatWest Markets MTN von 2019/24	XS2002491517		EUR	1.100	1.100	0	% 101,990	1.121.891,65	0,21
1,000% Polen, Republik MTN von 2019/29	XS1958534528		EUR	1.800	0	0	% 109,781	1.976.062,50	0,37
1,000% Renault MTN von 2017/25	FR0013299435		EUR	3.000	0	0	% 101,827	3.054.798,90	0,57
1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN von 2019/26	XS1980270810		EUR	1.000	1.000	0	% 104,899	1.048.993,60	0,20
1,125% Abertis Infraestructuras MTN von 2019/28	XS2055651918		EUR	3.100	3.100	0	% 98,888	3.065.512,50	0,58
1,125% CaixaBank MTN von 2017/23	XS1679158094		EUR	2.000	0	0	% 102,296	2.045.919,80	0,38
1,125% Imperial Brands Finance MTN von 2019/23	XS1951313680		EUR	1.400	0	0	% 102,106	1.429.485,96	0,27
1,125% Kroatien, Republik Notes von 2019/29	XS1843434876		EUR	2.000	5.000	3.000	% 105,969	2.119.375,00	0,40
1,125% Societe du Grand Paris MTN von 2019/34	FR0013409612		EUR	1.600	0	0	% 112,959	1.807.340,80	0,34

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
1,208% Becton, Dickinson Euro Fin. Notes von 2019/26	XS2002532724		EUR	1.000	0	800	% 103,032	1.030.320,40	0,19
1,250% Eridano SPV FRN von 2016/32 CL.A1	IT0005188427		EUR	3.000	0	0	% 101,350	1.646.096,30	0,31
1,250% Int. Business Machines Notes von 2019/27	XS1945110606		EUR	900	0	0	% 107,231	965.079,00	0,18
1,250% UBS Group Funding (Switzerland) MTN von 2016/26	CH0336602930		EUR	3.000	0	0	% 106,378	3.191.333,40	0,60
1,250% Ungarn, Staat Bonds von 2018/25	XS1887498282		EUR	3.000	0	1.000	% 107,386	3.221.580,00	0,61
1,375% Bank Gospodarstwa Krajowego MTN von 2018/25	XS1829259008		EUR	5.800	0	0	% 107,875	6.256.750,00	1,18
1,375% Compagnie de Saint-Gobain MTN von 2017/27	XS1627193359		EUR	1.500	0	0	% 108,205	1.623.072,00	0,30
1,375% Société Générale ¹ MTN FRN von 2018/28	FR0013320033		EUR	1.000	0	0	% 102,084	1.020.836,40	0,19
1,450% Indonesien, Republik Notes von 2019/26	XS2012546714		EUR	650	650	0	% 104,550	679.575,00	0,13
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005090318		EUR	5.000	0	1.000	% 106,417	5.320.856,50	1,00
1,500% Raiffeisen Bank International FRN von 2019/30	XS2049823763		EUR	2.000	2.900	900	% 99,282	1.985.640,00	0,37
1,500% Volkswagen Leasing MTN von 2019/26	XS2014291616		EUR	1.000	1.800	800	% 103,244	1.032.440,00	0,19
1,625% Abertis Infraestructuras MTN von 2019/29	XS2025480596		EUR	1.200	1.200	0	% 101,599	1.219.190,28	0,23
1,625% Bank Gospodarstwa Krajowego MTN von 2017/28	XS1709328899		EUR	3.750	0	0	% 112,156	4.205.859,38	0,79
1,625% Fortum MTN von 2019/26	XS1956037664		EUR	2.300	0	0	% 106,689	2.453.837,57	0,46
1,625% Merck FRN von 2019/79	XS2011260531		EUR	1.000	1.000	0	% 102,298	1.022.976,70	0,19
1,625% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2019/26	XS1974394675		EUR	1.500	1.500	0	% 104,313	1.564.687,50	0,29
1,625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2016/28	XS1439749364		EUR	3.000	1.000	0	% 66,344	1.990.312,50	0,37
1,750% CNY Industrial Finance Europe MTN von 2019/27	XS1969600748		EUR	1.000	1.000	2.100	% 104,526	1.045.263,10	0,20
1,750% Deutsche Bank MTN FRN von 2018/28	DE000DL19T26		EUR	4.000	0	0	% 102,615	4.104.617,60	0,77
1,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2015/22	XS1172947902		EUR	2.000	0	0	% 100,750	2.015.000,00	0,38
1,875% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2015/27	XS1211044075		EUR	3.000	1.000	0	% 69,219	2.076.562,50	0,39
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2018/28	IT0005323032		EUR	6.000	1.000	1.000	% 111,014	6.660.840,00	1,25
2,000% Lietuvos energija MTN von 2017/27	XS1646530565		EUR	1.000	0	0	% 107,629	1.076.290,00	0,20
2,000% Rumänien, Republik MTN von 2019/26	XS1934867547		EUR	1.950	1.950	0	% 107,750	2.101.125,00	0,39
2,000% United States of America ¹ Notes von 2015/22	US912828M805		USD	7.500	0	0	% 101,277	6.938.388,22	1,30
2,100% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2010/21	IT0004604671		EUR	2.000	0	1.000	% 105,872	2.396.255,45	0,45
2,125% Citigroup MTN von 2014/26	XS1107727007		EUR	2.000	0	0	% 111,870	2.237.395,80	0,42
2,125% Energa Finance MTN von 2017/27	XS1575640054		EUR	2.000	2.000	0	% 105,077	2.101.543,20	0,39
2,125% Slowenien, Republik Bonds von 2015/25	SI0002103545		EUR	1.000	0	1.000	% 114,513	1.145.130,00	0,22
2,170% Nordea Eiendoms-kreditt Cov. Notes von 2019/26	N00010852650		NOK	40.000	40.000	0	% 100,607	4.053.975,37	0,76

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
2,375% Orange FRN von 2019/und.	FR0013413887		EUR	1.700	0	0	% 104,755	1.780.829,39	0,33
2,384% Eesti Energia Notes von 2015/23	XS1292352843		EUR	1.500	0	0	% 106,735	1.601.018,85	0,30
2,400% Irland, Republik Treas. Bonds von 2014/30	IE00BJ38CR43		EUR	2.000	0	0	% 125,016	2.500.326,60	0,47
2,400% Oslo, Stadt Anl. von 2015/30	NO0010731011		NOK	15.000	0	0	% 101,600	1.535.245,67	0,29
2,500% Frankreich, Republik ¹ O.A.T. von 2013/30	FR0011883966		EUR	5.000	0	0	% 129,401	6.470.066,50	1,22
2,500% Gaz Capital LP-MTN von 2018/26	XS1795409082		EUR	1.000	0	1.000	% 107,375	1.073.750,00	0,20
2,500% Polen, Republik Bonds von 2017/23 S.0123	PL0000110151		PLN	29.700	29.700	0	% 102,801	6.970.991,47	1,31
2,550% Montenegro, Republik Notes von 2019/29	XS2050982755		EUR	1.600	1.600	0	% 97,846	1.565.536,00	0,29
2,600% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2007/23	IT0004243512		EUR	5.000	0	0	% 112,210	6.690.801,78	1,26
2,650% HSBC Holdings Notes von 2016/22	US404280BF56		USD	4.000	0	0	% 100,714	3.679.887,83	0,69
2,687% Südzucker International Finance FRN von 2005/und.	XS0222524372		EUR	1.000	1.000	0	% 73,875	738.750,00	0,14
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2018/29	XS1892141620		EUR	1.000	0	4.000	% 113,063	1.130.625,00	0,21
2,875% United States of America Notes von 2018/25	US9128284R87		USD	3.000	0	0	% 106,910	2.929.714,09	0,55
3,000% Bayer FRN von 2014/75	DE000A11QR65		EUR	2.000	0	0	% 101,135	2.022.700,00	0,38
3,000% CEZ MTN von 2013/28	XS0940293763		EUR	2.500	2.500	0	% 117,396	2.934.910,75	0,55
3,000% Vodafone Group MTN von 2016/56	XS1472483772		GBP	2.000	0	1.000	% 98,122	2.207.105,08	0,41
3,250% Crédit Mutuel Arkéa MTN von 2016/26	FR0013173028		EUR	1.500	0	1.500	% 113,537	1.703.059,20	0,32
3,250% Türkei, Republik Notes von 2017/25	XS1629918415		EUR	1.000	2.000	1.000	% 96,344	963.437,50	0,18
3,375% Montenegro, Republik Notes von 2018/25	XS1807201899		EUR	3.000	0	0	% 107,469	3.224.062,50	0,61
3,500% Saudi Arabian Oil MTN von 2019/29	XS1982113208		USD	1.500	2.500	1.000	% 104,500	1.431.833,75	0,27
3,625% Rumänien, Republik MTN von 2014/24	XS1060842975		EUR	1.000	0	1.000	% 115,656	1.156.562,50	0,22
3,750% Bayer FRN von 2014/74	DE000A11QR73		EUR	1.000	0	1.000	% 106,650	1.066.500,00	0,20
3,750% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005001547		EUR	6.000	0	0	% 117,035	7.022.112,60	1,32
3,750% Vale Notes von 2012/23	XS0802953165		EUR	2.000	2.000	0	% 107,889	2.157.770,60	0,41
3,875% Kroatien, Republik Notes von 2014/22	XS1028953989		EUR	1.500	0	0	% 110,250	1.653.750,00	0,31
3,875% Volkswagen Int. Finance FRN von 2017/und.	XS1629774230		EUR	7.000	0	3.000	% 106,085	7.425.950,00	1,40
3,992% Casino Guichard-Perrachon FRN von 2013/und.	FR0011606169		EUR	1.500	500	0	% 61,100	916.500,00	0,17
4,125% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/26	US91086QBG29		USD	2.000	0	0	% 105,825	1.933.318,11	0,36
4,250% Hikma Pharmaceuticals Notes von 2015/20	XS1213834978		USD	4.000	0	0	% 100,406	3.668.645,81	0,69
4,375% Adani Ports & Special Economic Zone Notes von 2019/29	USY00130RP42		USD	1.040	1.540	500	% 103,875	986.800,64	0,19
4,500% Repsol International Fin. FRN von 2015/und.	XS1207058733		EUR	1.000	0	0	% 114,871	1.148.706,00	0,22

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
4,625% Volkswagen Int. Finance FRN von 2018/und.	XS1799939027		EUR	4.800	0	0	%	110,702	5.313.680,16	1,00
4,750% Indonesien, Republik MTN von 2015/26	USY20721BN86		USD	1.000	0	2.000	%	110,563	1.009.933,77	0,19
4,755% MTN (Mauritius) Investments Notes von 2014/24	XS1128996425		USD	4.000	0	0	%	101,281	3.700.616,58	0,70
4,900% Spanien, Königreich Bonds von 2007/40	ES00000120N0		EUR	1.000	0	1.000	%	179,720	1.797.197,80	0,34
5,150% CBOM Finance LPN von 2019/24	XS1951067039		EUR	700	0	1.550	%	104,169	729.184,26	0,14
5,250% Polen, Republik MTN von 2010/25	XS0479333311		EUR	2.000	0	0	%	129,694	2.593.880,00	0,49
5,375% Ungarn, Staat Notes von 2014/24	US445545AL04		USD	5.000	0	0	%	112,950	5.158.712,03	0,97
5,625% Banque Centrale de Tunisie Notes von 2017/24	XS1567439689		EUR	2.500	0	0	%	97,063	2.426.562,50	0,46
6,000% Millicom International Cellular Notes von 2015/25	XS1204091588		USD	2.500	0	0	%	103,719	2.368.548,76	0,44
6,000% Oman, Sultanate of... Notes von 2019/29	XS1944412748		USD	1.550	0	700	%	99,250	1.405.229,50	0,26
6,375% Ägypten, Arabische Republik MTN von 2019/31	XS1980255936		EUR	1.200	0	0	%	103,844	1.246.125,00	0,23
6,500% Grupo Financiero BBVA Bancomer Notes von 2011/21	USP16259AB20		USD	961	0	3.039	%	104,375	916.230,87	0,17
6,650% E.ON International Finance Notes von 2008/38	USN3033QAU69		USD	2.000	0	0	%	138,242	2.525.546,47	0,47
6,750% Nationwide Building Society MTN von 2010/20	XS0527239221		EUR	4.000	0	0	%	105,333	4.213.336,00	0,79
7,250% International Finance MTN von 2017/24	XS1558491004		MXN	100.000	0	0	%	100,940	4.696.666,27	0,88
7,300% Eni USA Notes von 1997/27	US51808BAE20		USD	7.000	0	2.000	%	128,914	8.242.939,12	1,55
7,500% Inter-American Development Bank MTN von 2007/24	XS0300626479		MXN	7.100	0	0	%	102,650	339.112,43	0,06
Investmentanteile								EUR	5.026.684,26	0,95
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	LU1681044480		ANT	50.000	25.000	25.000	EUR	28,540	1.427.000,00	0,27
iShares III – iShares Emerging Markets Local Gov. Bond UCITS ETF	IE00B5M4WH52		ANT	25.000	25.000	0	USD	59,460	1.357.844,26	0,26
iShares V – iShares EM Dividend UCITS ETF	IE00B652H904		ANT	120.000	100.000	30.000	EUR	18,682	2.241.840,00	0,42
Summe Wertpapiervermögen**								EUR	526.529.698,04	98,93
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								EUR	-68.652,22	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
Euro STOXX 50 Future 12/19	DE0009652388	EUREX	EUR	Anzahl: -607					-136.727,22	-0,03
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Call Eurostoxx Bks 12/19 Strike EUR 105	OET061108051	EUREX	STK	Anzahl: 310			EUR	0,250	3.875,00	0,00
Put Eurostoxx50 12/19 Strike EUR 3.350,00	OET061108177	EUREX	STK	Anzahl: 300			EUR	49,400	148.200,00	0,03
Put Eurostoxx50 12/19 Strike EUR 3200,00	OSTXE32000X9	EUREX	STK	Anzahl: -300			EUR	28,000	-84.000,00	-0,02

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zins-Derivate							EUR	122.340,50	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
6% Euro Bund Future (8,5-10,5 J.) 12/19	DE0009652644	EUREX	EUR	-17.500				92.750,00	0,02
6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 12/19	DE000A0ZW3V8	EUREX	EUR	-10.000				-81.000,00	-0,02
6% US Treasury Nt. Future (10 J.) 12/19	US12573H3286	US-CBOT	USD	-8.000				110.590,50	0,02
Devisen-Derivate							EUR	-730.250,08	-0,14
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 52,05 Mio.		OTC		52.050.000				-982.699,00	-0,18
Geschlossene Positionen									
ZAR/TRY 41,00 Mio.		OTC		41.000.000				174.722,76	0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
NOK/EUR 80,00 Mio.		OTC		80.000.000				-41.111,07	-0,01
Geschlossene Positionen									
GBP/EUR 2,00 Mio.		OTC		2.000.000				46.011,16	0,01
ZAR/EUR 50,00 Mio.		OTC		50.000.000				72.826,07	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.391.135,29	1,20
Bankguthaben							EUR	6.391.135,29	1,20
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		CZK		1.567.628,81		%	100,000	60.636,24	0,01
		GBP		447.910,49		%	100,000	503.751,32	0,09
		HUF		28.571.872,72		%	100,000	85.229,41	0,02
		NOK		1.492.836,78		%	100,000	150.385,25	0,03
		PLN		39.421,91		%	100,000	9.000,74	0,00
		SEK		3.435.695,44		%	100,000	320.571,73	0,06
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen									
		AUD		5.471,72		%	100,000	3.385,55	0,00
		CHF		1.322.599,54		%	100,000	1.217.975,45	0,23
		JPY		5.701.427,00		%	100,000	48.152,89	0,01
		MXN		964.341,74		%	100,000	44.870,13	0,01
		NZD		74.022,63		%	100,000	42.655,74	0,01
		TRY		1.320,18		%	100,000	213,13	0,00
		USD		4.247.639,09		%	100,000	3.880.008,30	0,73
		ZAR		401.570,53		%	100,000	24.299,41	0,00

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.810.599,46	2,59
Dividendenansprüche			EUR	110.526,34				110.526,34	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	10.245.718,05				10.245.718,05	1,92
Forderungen aus Cash-Collateral			EUR	800.000,00				800.000,00	0,15
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)			EUR	5.189,11				5.189,11	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	68.536,01				68.536,01	0,01
Variation Margin			EUR	14.386,72				14.386,72	0,00
Zinsansprüche			EUR	2.566.243,23				2.566.243,23	0,48
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-4.438.259,06	-0,83
EUR – Kredite			EUR	-4.438.259,06			100,000	-4.438.259,06	-0,83
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-9.314.694,14	-1,75
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-395.772,26				-395.772,26	-0,07
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-8.918.921,88				-8.918.921,88	-1,68
Fondsvermögen							EUR	532.301.917,79	100,00***
Anteilwert A							EUR	69,92	
Anteilwert I							EUR	71,71	
Umlaufende Anteile A							STK	7.029.739	
Umlaufende Anteile I							STK	568.330	

¹ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

** Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Ausgestaltung der Anteilklassen

MEAG EuroErtrag A

ISIN	DE0009782730
Währung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend

Verwaltungsvergütung	max. 1,75 % p. a., zzt. 0,91 % p. a.
Ausgabeaufschlag	max. 3,50 %, zzt. 3,50 %
Mindestanlagesumme	0 EUR

MEAG EuroErtrag I

ISIN	DE000A141UM5
Währung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend

Verwaltungsvergütung	max. 1,75 % p. a., zzt. 0,40 % p. a.
Ausgabeaufschlag	max. 3,50 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	250.000 EUR

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat im Berichtszeitraum nur die dargestellten Anteilklassen tatsächlich ausgegeben. Für das Sondervermögen dürfen darüber hinaus weitere Anteilklassen gebildet werden. Nähere Angaben zu den einzelnen Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen unter www.meag.com.

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Erläuterungen zu den Wertpapierdarlehen

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück/ Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Beträge enthalten keine Stückzinsen				
0,750% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2018/28	EUR	4.000	4.321.397,60	
0,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2017/28	EUR	5.000	5.491.243,50	
1,375% Société Générale MTN FRN von 2018/28	EUR	1.000	1.020.836,40	
2,000% United States of America Notes von 2015/22	USD	7.400	6.845.876,37	
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/30	EUR	5.000	6.470.066,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		24.149.420,37	24.149.420,37

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 27.09.2019

Australische Dollar	(AUD)	1,616200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,085900 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,853000 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,889150 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	335,234900 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	118,402600 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso Nuevo	(MXN)	21,491840 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,926750 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,735350 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,379850 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,717400 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	6,194350 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,094750 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	16,525939 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
US-CBOT	Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)

b) OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Beiersdorf AG	DE0005200000	STK	0	1.397
BinckBank N.V.	NL0000335578	STK	0	100.000
British Land Co. PLC, The	GB0001367019	STK	100.000	150.000
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	10.000	10.000
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	0	6.116
Exxon Mobil Corp.	US30231G1022	STK	10.000	10.000
innogy SE	DE000A2AADD2	STK	0	15.000
Las Vegas Sands Corp.	US5178341070	STK	20.000	20.000
Lenzing AG	AT0000644505	STK	6.000	12.000
OSRAM Licht AG Namens-Aktien	DE000LED4000	STK	10.000	10.000
Pfizer Inc.	US7170811035	STK	12.000	12.000
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	18.881	23.881
Renault S.A.	FR0000131906	STK	9.816	9.816
Repsol S.A.	ES0173516115	STK	21.144	21.144
SIG Combibloc Services AG	CH0435377954	STK	0	125.193
Unilever N.V.	NL0000009355	STK	0	72.246
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	0	800.000
Verzinsliche Wertpapiere				
0,000% ING Bank MTN von 2019/22	XS1976945722	EUR	2.600	2.600
0,000% Medtronic Global Holdings Notes von 2019/22	XS2020670696	EUR	1.300	1.300
0,000% OMV MTN von 2019/25	XS2022093434	EUR	1.900	1.900
0,125% Diageo Finance PLC MTN 19/23	XS1982107903	EUR	2.800	2.800
0,250% Bank of China (Frankfurt Branch) MTN von 2019/22	XS1979297238	EUR	1.100	1.100
0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN HPF von 2016/24	DE000DHY4648	EUR	0	2.000
0,250% Repsol International Fin. MTN von 2019/27	XS2035620710	EUR	900	900
0,250% Skandinaviska Enskilda Banken Cov. MTN von 2017/24	XS1633824823	EUR	0	2.800
0,282% Volkswagen Car Lease FRN von 2016/22 CLB	XS1490220073	EUR	0	800
0,375% ALD MTN von 2019/23	XS2029574634	EUR	1.400	1.400
0,375% Erste Group Bank MTN von 2019/24	XS1982725159	EUR	600	600
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/26	FR0013131877	EUR	0	5.000
0,625% BMW Finance MTN von 2019/23	XS1948612905	EUR	0	1.800
0,625% Compagnie de Saint-Gobain MTN von 2019/24	XS1962554785	EUR	0	1.800
0,625% FCA Bank MTN von 2019/22	XS2001270995	EUR	1.300	1.300
0,625% PSA Banque France MTN von 2019/24	XS2015267953	EUR	900	900
0,650% Italien, Republik B.T.P. von 2015/20	IT0005142143	EUR	0	3.000
0,700% Fedex Notes von 2019/22	XS1937060884	EUR	0	1.000
0,750% CPPIB Capital MTN von 2019/49	XS2027438899	EUR	3.700	3.700

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
0,875% Allianz Finance II MTN von 2019/26	DE000A2RWAX4	EUR	0	2.000
0,875% Nordea Bank MTN von 2018/23	XS1842961440	EUR	0	2.500
1,000% Südzucker International Finance Notes von 2017/25	XS1724873275	EUR	1.000	3.000
1,125% Essity MTN von 2017/24	XS1584122177	EUR	0	2.000
1,125% HeidelbergCement MTN von 2019/27	XS2018637327	EUR	800	800
1,300% Fedex Notes von 2019/31	XS2034629134	EUR	1.000	1.000
1,650% Anheuser-Busch InBev MTN von 2019/31	BE6312822628	EUR	0	4.000
1,875% Schaeffler MTN von 2019/24	DE000A2YB7A7	EUR	0	1.000
2,000% Saudi-Arabien, Königreich MTN von 2019/39	XS2024543055	EUR	2.500	2.500
2,700% Kroatien, Republik Notes von 2018/28	XS1713462668	EUR	0	1.500
3,000% Holcim Finance (Luxembourg) FRN von 2019/und.	XS1713466495	EUR	800	1.700
3,125% La Poste FRN von 2018/und.	FR0013331949	EUR	0	2.000
3,375% Orano MTN von 2019/26	FR0013414919	EUR	1.100	1.100
3,400% Irland, Republik Treas. Bonds von 2014/24	IE00B6X95T99	EUR	0	2.000
3,450% Italien, Republik B.T.P. von 2017/48	IT0005273013	EUR	0	2.000
5,125% Garrett LX I Notes von 2018/26	XS1884811594	EUR	600	1.300
6,750% South Africa, Republic of Loan von 2006/21	ZAG000030396	ZAR	0	40.000
Zertifikate				
WisdomTree Metal Securities Physical Platin	JE00B1VS2W53	STK	15.000	15.000
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES0644580918	STK	2.355	2.355
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Iberdrola S.A.	ES0144583202	STK	54	54
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Commerz Funds Sol. – ComStage NYSE Arca Gold BUGS	LU0488317701	ANT	50.000	50.000
iShares (DE) I Inv. – STOXX Europe 600 Oil & Gas ETF (DE)	DE000A0H08M3	ANT	50.000	50.000
Xtrackers II – USD Emerging Markets Bond ETF 1C	LU0321462953	ANT	4.000	4.000
Xtrackers Nikkei 225	LU0839027447	ANT	20.000	140.000

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): MSCI Emerging Markets Index USD)	EUR	18.224
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): EURO STOXX 50)	EUR	56.901
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% BTP 10y, 6% Euro-Bund 10y, 6% US Treasury Notes 10y)	EUR	164.519
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): ADIDAS AG, ANHEUSER-BUSCH)	EUR	5.120
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindizes		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): EURO STOXX 50)	EUR	6.000
Verkaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): EURO STOXX 50)	EUR	7.100
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): EURO STOXX BANKS)	EUR	788
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin		
MXN/EUR	EUR	8.264
NOK/EUR	EUR	2.068
USD/EUR	EUR	13.360
ZAR/EUR	EUR	2.505
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin		
GBP/EUR	EUR	7.442
SEK/EUR	EUR	3.750
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet (Basiswert(e): 1,000% RENAULT 17-25 MTN, 1,000% SUEZucker INTL 17/25, STE GENERALE INH.)	EUR	6.947

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,14

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den „Anteilwert“. Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentzertifikate des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentzertifikate werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern (Telekurs, Reuters, Bloomberg) oder von der Verwahrstelle bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben werden mit dem Nominalbetrag, Festgelder sowie die übrigen Forderungen mit dem Verkehrswert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen wurden dem Sondervermögen nicht berechnet.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile		
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	0,10	637,20
Commerz Funds Sol. – ComStage NYSE Arca Gold BUGS	0,65	118,40
iShares (DE) I Inv. – STOXX Europe 600 Oil & Gas ETF (DE)	0,45	615,05
iShares III – iShares Emerging Markets Local Gov. Bond UCITS ETF	0,50	581,15
iShares V – iShares EM Dividend UCITS ETF	0,65	4.619,96
Xtrackers II – USD Emerging Markets Bond ETF 1C	0,30	442,02
Xtrackers Nikkei 225	0,09	589,57
Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG EuroErtrag:		7.603,35

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Beträge enthalten keine Stückzinsen			
absolut	24.149.420,37	0,00	0,00
% des Fondsvermögens	4,54	0,00	0,00
Top 10 Gegenparteien			
Kontrahent	Societe Generale S.A.		
Sitzstaat	FR		
Brutto-Volumen	11.961.310,00		
Kontrahent	Bayerische Landesbank		
Sitzstaat	DE		
Brutto-Volumen	6.845.876,37		
Kontrahent	Deutsche Bank AG		
Sitzstaat	DE		
Brutto-Volumen	5.342.234,00		
Arten von Abwicklung und Clearing			
	bilateral	bilateral	bilateral
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
Unbefristet	24.149.420,37	0,00	0,00
Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten			
Aktie	13.399.683,90		
Rente AAA	4.571.816,68		
Rente AA1	7.117.466,00		
Rente A3	1.325.670,01		
Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten			
	n.v.	n.v.	n.v.
Währungen der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.v.	n.v.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	7.117.466,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	5.897.486,69	0,00	0,00
Unbefristet	13.399.683,90	0,00	0,00

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Ertrags- und Kostenanteil			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	213.266,09	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,04	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	2.939,53	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00

	in Prozent	Kontrahent	Sitzstaat	Brutto-Volumen in EUR
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	4,63			

Top 10 Sicherheitenaussteller		
	Wolters Kluwer N.V.	13.399.683,90
	Norddeutsche Landesbank - Girozentrale-	7.117.466,00
	European Investment Bank (EIB)	4.571.816,68
	Comunidad Autonoma del Pais Vasco	1.325.670,01

	in Prozent
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten	0,00
Die Wiederanlage der empfangenen Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert.	

	Name	absoluter Betrag in EUR
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
	BNP Paribas Securities Services	0,00

	in Prozent	Verwahrart
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
in % aller begebener Sicherheiten		
	0,00	gesonderte Konten / Depots
	0,00	Sammelkonten / Depots
	0,00	andere Konten / Depots
	0,00	Verwahrart bestimmter Empfänger

München, den 30.09.2019

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

T. Kurtz

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

W. Wente

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	208.726.068,92	108,85
1. Aktien nach Branchen	114.720.375,74	59,82
Dienstleistungssektor	7.506.553,43	3,92
Energieversorger	4.922.014,36	2,57
Finanzdienstleister	23.665.760,94	12,33
Gesundheit	13.823.190,07	7,23
Immobilien	1.208.267,28	0,63
Industrie	20.478.770,07	10,68
Konsumgüter	11.290.153,87	5,86
Rohstoffe	9.605.052,54	5,02
Technologie	11.555.609,90	6,03
Telekommunikation	2.356.204,15	1,23
Versorger	8.308.799,13	4,32
2. Anleihen	64.197.595,96	33,49
Anleihen öffentlicher Emittenten	63.804.909,46	33,29
Anleihen supranationaler Emittenten	392.686,50	0,20
3. Derivate	-974.231,58	-0,51
4. Bankguthaben	4.278.147,30	2,23
5. Sonstige Vermögensgegenstände	26.504.181,50	13,82
II. Verbindlichkeiten	-16.971.210,08	-8,85
III. Fondsvermögen	191.754.858,84	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ABB Ltd. Namens-Aktien	CH0012221716	STK	17.131	0	2.517	CHF	19,430	306.524,85	0,16
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	8.284	0	1.218	EUR	23,020	190.697,68	0,10
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	4.460	0	656	EUR	129,400	577.124,00	0,30
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK	18.912	19.281	17.792	EUR	119,000	2.250.528,00	1,17
Alcon AG	CH0432492467	STK	4.626	5.306	680	CHF	58,390	248.744,95	0,13
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	11.763	0	1.729	EUR	211,850	2.491.991,55	1,30
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	7.091	0	1.042	EUR	87,040	617.200,64	0,32
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	4.640	0	682	EUR	225,450	1.046.088,00	0,55
Assa-Abloy AB Namens-Aktien B	SE0007100581	STK	61.871	0	9.089	SEK	216,300	1.248.688,80	0,65
Astrazeneca PLC	GB0009895292	STK	11.997	0	11.512	GBP	73,830	996.163,20	0,52
Atlas Copco AB Namens-Aktien A	SE0011166610	STK	87.624	91.643	12.872	SEK	304,700	2.491.185,62	1,30
Aviva PLC	GB0002162385	STK	67.493	0	9.915	GBP	3,977	301.883,44	0,16
AXA S.A.	FR0000120628	STK	80.688	0	11.854	EUR	23,150	1.867.927,20	0,97
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	143.983	0	21.152	EUR	4,747	683.487,30	0,36
Banco de Sabadell S.A.	ES0113860A34	STK	750.000	750.000	0	EUR	0,892	669.000,00	0,35
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	624.272	0	91.705	EUR	3,700	2.309.806,40	1,20
Barclays PLC	GB0031348658	STK	165.256	0	24.277	GBP	1,509	280.497,51	0,15
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	27.184	31.178	3.994	EUR	63,540	1.727.271,36	0,90
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	44.446	0	28.653	EUR	64,680	2.874.767,28	1,50
BEFESA S.A. Namens-Aktien	LU1704650164	STK	19.666	0	2.889	EUR	32,100	631.278,60	0,33
BHP Billiton PLC	GB00BH0P3Z91	STK	21.978	0	3.229	GBP	17,548	433.751,27	0,23
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	13.215	0	1.942	EUR	44,190	583.970,85	0,30
BP PLC	GB0007980591	STK	297.678	110.000	27.570	GBP	5,193	1.738.561,38	0,91
Centrica PLC	GB00B033F229	STK	800.000	800.000	0	GBP	0,735	660.945,85	0,34
Coloplast A/S Namens-Aktien	DK0060448595	STK	7.420	0	11.325	DKK	830,000	824.814,34	0,43
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	42.115	30.454	10.422	EUR	55,700	2.345.805,50	1,22
Covestro AG	DE0006062144	STK	23.027	26.410	3.383	EUR	44,790	1.031.379,33	0,54
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	27.718	50.000	22.282	EUR	45,380	1.257.842,84	0,66
Danone S.A.	FR0000120644	STK	1.727	0	4.039	EUR	80,380	138.816,26	0,07
Danske Bank A/S Names-Aktien	DK0010274414	STK	60.000	60.000	0	DKK	95,740	769.341,00	0,40
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK	120.000	120.000	0	EUR	6,929	831.480,00	0,43
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	10.181	0	1.496	EUR	143,550	1.461.482,55	0,76
Deutsche Lufthansa vink. Namens-Aktien	DE0008232125	STK	44.561	0	6.546	EUR	14,280	636.331,08	0,33
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	10.512	0	1.545	EUR	30,190	317.357,28	0,17
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	96.213	0	14.134	EUR	15,362	1.478.024,11	0,77
Diageo PLC	GB0002374006	STK	26.481	0	3.891	GBP	32,995	982.669,52	0,51
DSV A/S	DK0060079531	STK	14.781	0	2.172	DKK	646,600	1.280.011,06	0,67
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DE000DWS1007	STK	49.265	56.502	7.237	EUR	27,375	1.348.629,38	0,70
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	25.961	0	3.814	EUR	8,953	232.428,83	0,12
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	83.112	0	12.210	EUR	6,786	563.998,03	0,29
Engie S.A.	FR0010208488	STK	19.894	0	2.923	EUR	14,625	290.949,75	0,15
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	47.783	0	121.710	EUR	14,054	671.542,28	0,35
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	3.361	0	494	EUR	43,960	147.749,56	0,08
Givaudan AG Namens-Aktien	CH0010645932	STK	193	0	29	CHF	2.772,000	492.675,20	0,26
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK	43.059	0	80.874	GBP	17,250	835.368,33	0,44
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	STK	53.876	0	7.915	GBP	2,470	149.663,97	0,08
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	411.548	210.576	60.457	GBP	6,243	2.889.607,11	1,51
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	50.855	1.155	7.302	EUR	9,418	478.952,39	0,25
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK	76.346	0	11.216	EUR	9,579	731.318,33	0,38
innogy SE	DE000A2AADD2	STK	120.414	70.000	7.406	EUR	44,720	5.384.914,08	2,81
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BHJYC057	STK	3.264	0	480	GBP	50,530	185.491,67	0,10
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	187.033	0	27.476	EUR	2,161	404.084,80	0,21
Investor AB Namens-Aktien B	SE0000107419	STK	5.793	0	851	SEK	477,200	257.937,52	0,13

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien										
Kering S.A.	FR0000121485	STK		1.684	0	248	EUR	464,750	782.639,00	0,41
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	STK		7.421	0	1.091	EUR	86,500	641.916,50	0,33
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK		14.000	14.000	0	EUR	41,540	581.560,00	0,30
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK		5.192	12.550	11.085	EUR	176,100	914.311,20	0,48
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK		1.402.186	0	205.980	GBP	0,549	866.401,61	0,45
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK		1.153	0	2.005	EUR	253,400	292.170,20	0,15
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK		2.284	0	4.350	EUR	360,150	822.582,60	0,43
McKesson Europe AG Namens-Aktien	DE000CLS1001	STK		180.000	0	0	EUR	26,400	4.752.000,00	2,48
Medartis Holding AG	CH0386200239	STK		2.370	0	349	CHF	44,000	96.030,94	0,05
Merck KGaA	DE0006599905	STK		10.861	0	1.596	EUR	103,650	1.125.742,65	0,59
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK		2.000	2.000	0	EUR	237,200	474.400,00	0,25
Nestlé S.A. Namens-Aktien	CH0038863350	STK		37.970	0	33.993	CHF	107,700	3.765.879,92	1,96
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK		31.670	993	4.508	SEK	68,960	203.762,06	0,10
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267	STK		23.132	26.531	29.930	CHF	86,380	1.840.079,34	0,96
Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien	DK0060534915	STK		15.264	0	32.062	DKK	354,700	725.109,76	0,38
Novozymes A/S Namens-Aktien	DK0060336014	STK		11.307	0	1.661	DKK	289,700	438.702,48	0,23
Orange S.A.	FR0000133308	STK		11.898	0	1.748	EUR	14,395	171.271,71	0,09
Prudential PLC	GB0007099541	STK		11.600	0	1.705	GBP	14,730	192.170,05	0,10
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	STK		30.000	30.000	0	EUR	21,480	644.400,00	0,34
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK		7.238	0	1.064	GBP	66,060	537.752,10	0,28
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK		27.000	27.000	0	GBP	19,350	587.583,65	0,31
Renault S.A.	FR0000131906	STK		15.000	15.000	0	EUR	53,040	795.600,00	0,41
Rio Tinto PLC	GB0007188757	STK		30.975	0	4.551	GBP	42,495	1.480.383,10	0,77
Rocket Internet SE	DE000A12UKK6	STK		84.501	0	12.414	EUR	23,720	2.004.363,72	1,05
Rolls Royce Holdings PLC	GB00B63H8491	STK		21.090	0	3.099	GBP	7,920	187.856,72	0,10
SAFRAN	FR0000073272	STK		22.666	12.237	3.330	EUR	145,000	3.286.570,00	1,71
Sampo PLC	FI0009003305	STK		9.925	0	1.458	EUR	36,250	359.781,25	0,19
Sandvik AB Namens-Aktien	SE0000667891	STK		66.783	0	9.811	SEK	152,950	953.072,56	0,50
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK		18.199	0	2.674	EUR	85,060	1.548.006,94	0,81
SAP SE	DE0007164600	STK		17.938	17.400	2.636	EUR	107,800	1.933.716,40	1,01
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK		8.000	8.000	5.590	EUR	79,540	636.320,00	0,33
Scout24 AG Namens-Aktien	DE000A12DM80	STK		50.000	50.000	0	EUR	52,300	2.615.000,00	1,36
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	STK		11.685	36.200	39.095	EUR	97,360	1.137.651,60	0,59
Stora Enso Oyj CL.R	FI0009005961	STK		196.663	196.663	0	EUR	10,970	2.157.393,11	1,13
Swedish Match AB Namens-Aktien	SE0000310336	STK		6.795	0	999	SEK	406,700	257.854,19	0,13
TeamViewer AG	DE000A2YN900	STK		150.000	150.000	0	EUR	24,100	3.615.000,00	1,89
Telefónica S.A.	ES0178430E18	STK		26.507	0	3.894	EUR	6,997	185.469,48	0,10
Tesco PLC	GB0008847096	STK		78.123	0	11.477	GBP	2,445	214.823,98	0,11
Total S.A.	FR0000120271	STK		39.369	26.941	1.826	EUR	47,590	1.873.570,71	0,98
Tullow Oil PLC	GB0001500809	STK		260.000	260.000	0	GBP	2,183	638.339,99	0,33
UniCredit S.p.A.	IT0005239360	STK		179.740	0	26.404	EUR	10,804	1.941.910,96	1,01
Unione di Banche Italiane S.p.A.	IT0003487029	STK		260.000	260.000	0	EUR	2,555	664.300,00	0,35
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018	STK		22.945	0	32.491	EUR	30,360	696.610,20	0,36
Valéo S.A.	FR0013176526	STK		25.000	25.000	0	EUR	30,100	752.500,00	0,39
Vivendi S.A.	FR0000127771	STK		6.183	0	909	EUR	25,390	156.986,37	0,08
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK		285.843	0	41.990	GBP	1,622	521.438,85	0,27
voestalpine AG	AT0000937503	STK		30.000	30.000	0	EUR	21,370	641.100,00	0,33
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039	STK		2.759	0	13.102	EUR	154,900	427.369,10	0,22
Volvo, AB Namens-Aktien B	SE0000115446	STK		247.027	232.194	36.289	SEK	137,350	3.165.801,26	1,65
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML711	STK		26.136	0	3.840	EUR	46,230	1.208.267,28	0,63
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394	STK		1.238	0	182	CHF	382,600	436.190,07	0,23

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2019/29	DE0001102473	EUR		2.750	9.750	7.000	%	105,844	2.910.710,00	1,52
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169	EUR		500	0	0	%	99,969	499.843,75	0,26
0,500% Bundesrepublik Deutschland ¹ Anl. von 2016/26	DE0001102390	EUR		1.700	0	0	%	108,228	1.839.873,11	0,96
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2018/29	FR0013407236	EUR		1.350	2.350	1.000	%	107,622	1.452.901,46	0,76
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418	EUR		800	0	0	%	108,515	868.121,36	0,45
1,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/36	FR0013154044	EUR		800	0	0	%	118,913	951.304,24	0,50
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2018/28	ES0000012B39	EUR		2.100	0	1.800	%	111,575	2.343.074,16	1,22
1,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/47	BE0000338476	EUR		400	0	0	%	130,008	520.033,64	0,27
1,600% Italien, Republik B.T.P. von 2016/26	IT0005170839	EUR		2.050	0	2.500	%	107,599	2.205.776,63	1,15
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810	EUR		2.720	0	0	%	109,726	2.984.542,58	1,56
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3	EUR		800	0	0	%	109,939	879.514,64	0,46
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2018/28	IT0005323032	EUR		5.080	0	0	%	111,014	5.639.511,20	2,95
2,125% Portugal, Republik Obl. von 2018/28	PTOTEVOE0018	EUR		1.200	1.000	800	%	118,257	1.419.087,96	0,74
2,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/21	DE0001135457	EUR		400	0	0	%	105,887	423.547,72	0,22
2,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2012/44	DE0001135481	EUR		2.250	450	0	%	168,119	3.782.676,83	1,97
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/20	FR0010949651	EUR		3.800	3.000	0	%	103,370	3.928.069,88	2,05
2,700% Spanien, Königreich Obl. von 2018/48	ES0000012B47	EUR		1.450	0	0	%	141,468	2.051.281,22	1,07
2,750% European Fin. Stability Facility MTN von 2013/29	EU000A1G0BL1	EUR		300	0	0	%	130,896	392.686,50	0,20
3,000% Italien, Republik B.T.P. von 2019/29	IT0005365165	EUR		260	10.710	10.450	%	120,417	313.084,88	0,16
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037	EUR		2.070	450	0	%	170,602	3.531.460,16	1,84
3,450% Italien, Republik B.T.P. von 2017/48	IT0005273013	EUR		1.450	1.450	0	%	136,166	1.974.399,75	1,03
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	FR0010916924	EUR		2.000	0	0	%	126,917	2.538.340,00	1,32
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275	EUR		500	0	0	%	178,129	890.645,70	0,46
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2005/37	IT0003934657	EUR		1.250	0	0	%	138,062	1.725.779,75	0,90
4,150% Österreich, Republik MTN von 2006/37	AT0000A04967	EUR		800	0	0	%	172,201	1.377.610,56	0,72
4,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2012/22	BE0000325341	EUR		2.850	0	0	%	115,020	3.278.079,41	1,71
4,250% Italien, Republik B.T.P. von 2009/20	IT0004536949	EUR		5.000	0	0	%	101,861	5.093.050,00	2,66
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192	EUR		650	0	0	%	190,118	1.235.767,46	0,64
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9	EUR		6.525	450	0	%	109,530	7.146.821,41	3,74
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048	STK		7.984	0	5.761	CHF	288,600	2.121.910,30	1,11
Summe Wertpapiervermögen**							EUR	178.917.971,70	93,31	

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-1.000.607,46	-0,52
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Dax Index Future 12/19	DE0008469594	EUREX	EUR	Anzahl: 50				53.600,00	0,03
Euro STOXX 50 Future 12/19	DE0009652388	EUREX	EUR	Anzahl: -2.600				-531.120,00	-0,28
S&P 500 E-Mini Index Future 12/19	XC0009656890	CME	USD	Anzahl: 260				-523.087,46	-0,27
Zins-Derivate							EUR	26.375,88	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
6% US Treasury Notes Future (10 J.) 12/19	US12573H3286	US-CBOT	USD	2.200				26.375,88	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.278.147,30	2,23
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:							EUR	4.278.147,30	2,23
BNP Paribas Securities Services									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	848.316,72			% 100,000	113.614,10	0,06
			GBP	832.903,47			% 100,000	936.741,24	0,49
			NOK	12.211.455,97			% 100,000	1.230.156,49	0,64
			SEK	4.494.198,41			% 100,000	419.336,63	0,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	1.727.842,65			% 100,000	1.578.298,84	0,82
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	26.504.181,50	13,82
Dividendenansprüche									
			EUR	47.905,07				47.905,07	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften									
			EUR	24.543.080,77				24.543.080,77	12,80
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)									
			EUR	149,39				149,39	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche									
			EUR	284.470,07				284.470,07	0,15
Variation Margin									
			EUR	974.231,46				974.231,46	0,51
Zinsansprüche									
			EUR	654.344,74				654.344,74	0,34
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-2.606.887,33	-1,36
EUR-Kredite									
			EUR	-2.569.378,54			100,000	-2.569.378,54	-1,34
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	-40.730,80			100,000	-37.508,79	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.364.322,75	-7,49
Sonstige Verbindlichkeiten*									
			EUR	-170.074,71				-170.074,71	-0,09
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften									
			EUR	-14.194.248,04				-14.194.248,04	-7,40

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							EUR	191.754.858,84	100,00***
Anteilwert A							EUR	52,86	
Anteilwert B							EUR	52,91	
Umlaufende Anteile A							STK	3.485.823	
Umlaufende Anteile B							STK	141.600	

¹ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

** Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Ausgestaltung der Anteilklassen

MEAG EuroBalance A

ISIN	DE0009757450	Verwaltungsvergütung	max. 1,75 % p. a., zzt. 1,03 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 4,00 %, zzt. 4,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend		

MEAG EuroBalance B

ISIN	DE000A2N8GNO	Verwaltungsvergütung	max. 1,75 % p. a., zzt. 0,60 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 4,00 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Anteile der Anteilklasse B sind ausschließlich für bestimmte Finanzintermediäre erhältlich	

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat im Berichtszeitraum nur die dargestellten Anteilklassen tatsächlich ausgegeben. Für das Sondervermögen dürfen darüber hinaus weitere Anteilklassen gebildet werden. Nähere Angaben zu den einzelnen Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen unter www.meag.com.

Erläuterungen zu den Wertpapierdarlehen

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück/ Wgh. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapierdarlehen übertragen:				
Beträge enthalten keine Stückzinsen				
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	EUR	1.700	1.839.873,11	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapierdarlehen:	EUR		1.839.873,11	1.839.873,11

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 27.09.2019

Schweizer Franken	(CHF)	1,085900 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,466650 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,889150 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,926750 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,717400 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,094750 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME	Chicago – CME Globex
US-CBOT	Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWWO	STK	0	4.853
British American Tobacco PLC	GB0002875804	STK	0	17.951
Cie Générale des Éts Michelin S.C.p.A.	FR0000121261	STK	0	27.502
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	0	48.189
Ferrari N.V. Namens-Aktien	NL0011585146	STK	0	16.846
Hermes International S.C.A.	FR0000052292	STK	0	1.219
HOCHTIEF AG	DE0006070006	STK	0	17.700
Imperial Brands PLC	GB0004544929	STK	0	9.043
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	0	96.408
ITV PLC	GB0033986497	STK	0	127.349
Kerry Group PLC	IE0004906560	STK	0	3.612
OSRAM Licht AG Namens-Aktien	DE000LED4000	STK	194.000	194.000
Partners Group Holding Namens-Aktien	CH0024608827	STK	0	1.894
Peugeot S.A.	FR0000121501	STK	89.900	89.900
Porsche Automobil Holding SE	DE000PAH0038	STK	0	64.756
Rolls Royce Holdings PLC	GB00B669WX96	STK	1.717.419	8.181.109
SIG Combibloc Services AG	CH0435377954	STK	0	7.003
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	US8740602052	STK	0	56.401
Unilever N.V.	NL0000009355	STK	0	14.463
Unilever N.V.	NL0000388619	STK	12.610	12.610
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	0	20.552
Verzinsliche Wertpapiere				
0,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2018/28	DE0001102457	EUR	8.530	8.530
0,375% Export-Import Bank of China Notes von 2016/19	XS1395524074	EUR	0	500
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2018/28	DE0001102440	EUR	0	3.250
2,800% Italien, Republik B.T.P. von 2018/28	IT0005340929	EUR	0	2.700
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343	EUR	0	500
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES0644580918	STK	49.700	49.700
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Iberdrola S.A.	ES0144583202	STK	1.155	1.155
Rolls Royce Holdings PLC	GB00BJ02V944	STK	1.717.419	1.717.419

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30 INDEX, S&P 500)	EUR	170.666
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500, SMI SWISS MARKET INDEX)	EUR	243.859
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund 10y, 6% US Treasury Notes 10y)	EUR	4.393
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund 10y)	EUR	88.709
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindizes		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): EURO STOXX 50)	EUR	318.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,51

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den „Anteilwert“. Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentzertifikate des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentzertifikate werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern (Telekurs, Reuters, Bloomberg) oder von der Verwahrstelle bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben werden mit dem Nominalbetrag, Festgelder sowie die übrigen Forderungen mit dem Verkehrswert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Beträge enthalten keine Stückzinsen			
absolut	1.839.873,11	0,00	0,00
% des Fondsvermögens	0,96	0,00	0,00
Top 10 Gegenparteien			
Kontrahent	Societe Generale S.A.		
Sitzstaat	FR		
Brutto-Volumen	1.839.873,11		
Arten von Abwicklung und Clearing			
	bilateral	bilateral	bilateral
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
Unbefristet	1.839.873,11	0,00	0,00
Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten			
Aktien	1.773.265,25		
Renten – BBB1	266.712,18		
Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten			
	n.v.	n.v.	n.v.
Währungen der erhaltenen Sicherheiten			
CHF	1.773.265,25		
EUR	266.712,18		
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	266.712,18	0,00	0,00
Unbefristet	1.773.265,25	0,00	0,00
Ertrags- und Kostenanteil			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	1.839,88	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	347,32	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	in Prozent	Kontrahent	Sitzstaat	Brutto-Volumen in EUR
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	1,00%			

Top 10 Sicherheitenaussteller

		Roche Holding AG		1.773.265,25
		Credit Agricole S.A.		266.712,18

	in Prozent		
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten	0,00		

Die Wiederanlage der empfangenen Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert.

	Name	absoluter Betrag in EUR
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
	BNP Paribas Securities Services	2.039.977,43

	in Prozent	Verwahrart
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
in % aller begebener Sicherheiten		
	0,00	gesonderte Konten / Depots
	0,00	Sammelkonten / Depots
	0,00	andere Konten / Depots
	0,00	Verwahrart bestimmter Empfänger

München, den 30.09.2019

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

T. Kurtz

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

W. Wentz

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	104.828.162,55	104,10
1. Aktien nach Branchen	83.367.278,47	82,78
Dienstleistungssektor	3.866.265,30	3,83
Energieversorger	5.196.583,60	5,17
Finanzdienstleister	13.560.718,33	13,46
Gesundheit	7.001.785,28	6,95
Industrie	15.107.809,30	15,01
Konsumgüter	16.540.123,47	16,42
Rohstoffe	6.642.324,62	6,59
Technologie	9.964.737,74	9,91
Telekommunikation	1.907.901,04	1,89
Versorger	3.579.029,79	3,55
2. Anleihen	19.398.149,22	19,27
Anleihen öffentlicher Emittenten	19.398.149,22	19,27
3. Derivate	-664.400,31	-0,66
4. Bankguthaben	1.684.343,69	1,67
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.042.791,48	1,04
II. Verbindlichkeiten	-4.136.538,21	-4,10
III. Fondsvermögen	100.691.624,34	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ACCOR S.A.	FR0000120404	STK	11.140	1.850	0	EUR	38,140	424.879,60	0,42
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWO	STK	5.712	0	0	EUR	285,100	1.628.491,20	1,62
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	25.122	0	6.285	EUR	23,020	578.308,44	0,57
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	11.001	0	646	EUR	129,400	1.423.529,40	1,41
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK	27.954	5.531	3.177	EUR	119,000	3.326.526,00	3,30
AIXTRON SE Namens-Aktien	DE000A0WMPJ6	STK	16.033	16.033	0	EUR	9,262	148.497,65	0,15
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	15.888	0	1.537	EUR	211,850	3.365.872,80	3,34
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	8.611	0	0	EUR	65,800	566.603,80	0,56
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	22.816	1.568	1.104	EUR	87,040	1.985.904,64	1,97
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	16.555	882	600	EUR	225,450	3.732.324,75	3,71
AXA S.A.	FR0000120628	STK	85.370	5.493	0	EUR	23,150	1.976.315,50	1,96
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	210.073	0	60.202	EUR	4,747	997.216,53	0,99
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	521.760	0	31.006	EUR	3,700	1.930.512,00	1,92
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	27.416	0	4.617	EUR	63,540	1.742.012,64	1,73
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	30.599	0	1.175	EUR	64,680	1.979.143,32	1,97
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	8.766	0	1.200	EUR	63,890	560.059,74	0,56
BEFESA S.A. Namens-Aktien	LU1704650164	STK	13.174	4.093	3.846	EUR	32,100	422.885,40	0,42
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	30.267	0	7.132	EUR	44,190	1.337.498,73	1,33
Capgemini SE	FR0000125338	STK	2.341	806	471	EUR	109,950	257.392,95	0,26
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	6.124	700	1.058	EUR	55,700	341.106,80	0,34
CRH PLC	IE0001827041	STK	27.988	0	0	EUR	31,280	875.464,64	0,87
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	29.326	0	1.819	EUR	45,380	1.330.813,88	1,32
Danone S.A.	FR0000120644	STK	15.689	0	0	EUR	80,380	1.261.081,82	1,25
Dassault Systemes SE	FR0000130650	STK	3.014	333	0	EUR	132,000	397.848,00	0,40
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	4.220	944	495	EUR	143,550	605.781,00	0,60
Deutsche Lufthansa vink. Namens-Aktien	DE0008232125	STK	19.728	10.563	4.454	EUR	14,280	281.715,84	0,28
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	23.244	0	5.796	EUR	30,190	701.736,36	0,70
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	84.651	0	11.129	EUR	15,362	1.300.408,66	1,29
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	292.988	29.271	7.704	EUR	6,786	1.988.216,57	1,97
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	54.522	0	7.894	EUR	14,054	766.252,19	0,76
EssilorLuxottica - Comp. Gen. d'Optique S.A.	FR0000121667	STK	6.334	864	0	EUR	130,500	826.587,00	0,82
Eurofins Scientific S.E.	FR0000038259	STK	848	258	0	EUR	430,400	364.979,20	0,36
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DE0005785802	STK	4.573	4.573	0	EUR	61,920	283.160,16	0,28
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	18.097	6.451	0	EUR	43,960	795.544,12	0,79
Hexagon AB Namens-Aktien AB	SE0000103699	STK	7.421	0	0	SEK	474,600	328.625,10	0,33
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	168.912	38.327	0	EUR	9,418	1.590.813,22	1,58
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	27.428	6.933	2.491	EUR	28,120	771.275,36	0,77
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	32.435	33.042	18.114	EUR	16,606	538.615,61	0,53
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK	115.572	8.030	25.780	EUR	9,579	1.107.064,19	1,10
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	537.130	105.408	70.637	EUR	2,161	1.160.469,37	1,15
Kering S.A.	FR0000121485	STK	3.325	211	252	EUR	464,750	1.545.293,75	1,53
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	19.499	0	0	EUR	41,540	809.988,46	0,80
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	17.191	800	0	EUR	176,100	3.027.335,10	3,01
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK	7.512	0	327	EUR	253,400	1.903.540,80	1,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	10.500	219	244	EUR	360,150	3.781.575,00	3,75
Mowi ASA Namens-Aktien	NO0003054108	STK	15.609	11.409	0	NOK	209,800	329.893,29	0,33
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK	2.713	0	356	EUR	237,200	643.523,60	0,64
Neste Oyj	FI0009013296	STK	8.680	10.047	3.165	EUR	30,130	261.528,40	0,26
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	104.883	0	48.266	EUR	4,593	481.675,18	0,48
OMV AG	AT0000743059	STK	7.792	0	2.749	EUR	49,760	387.729,92	0,39
Orange S.A.	FR0000133308	STK	19.156	0	4.159	EUR	14,395	275.750,62	0,27

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktien									
Partners Group Holding Namens-Aktien	CH0024608827		STK	417	417	0	CHF 768,800	295.229,39	0,29
SAFRAN	FR0000073272		STK	13.630	752	380	EUR 145,000	1.976.350,00	1,96
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	32.358	0	1.110	EUR 85,060	2.752.371,48	2,73
SAP SE	DE0007164600		STK	32.746	0	0	EUR 107,800	3.530.018,80	3,51
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	14.070	0	800	EUR 79,540	1.119.127,80	1,11
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	21.288	0	2.813	EUR 97,360	2.072.599,68	2,06
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	5.663	0	14.374	EUR 24,940	141.235,22	0,14
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	30.200	22.381	11.886	EUR 17,790	537.258,00	0,53
Swedish Match AB Namens-Aktien	SE0000310336		STK	7.721	4.435	1.500	SEK 406,700	292.993,70	0,29
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	47.412	0	27.239	EUR 6,997	331.741,76	0,33
Téléperformance SE	FR0000051807		STK	1.972	254	565	EUR 197,000	388.484,00	0,39
Thales S.A.	FR0000121329		STK	2.470	0	2.983	EUR 104,600	258.362,00	0,26
Total S.A.	FR0000120271		STK	79.451	0	5.277	EUR 47,590	3.781.073,09	3,76
Umicore S.A.	BE0974320526		STK	2.630	500	0	EUR 35,130	92.391,90	0,09
Unilever N.V.	NL0000388619		STK	45.435	46.676	1.241	EUR 55,040	2.500.742,40	2,48
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	13.318	2.316	8.000	EUR 26,810	357.055,58	0,35
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	20.852	606	308	EUR 97,020	2.023.061,04	2,01
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	10.429	0	4.165	EUR 25,390	264.792,31	0,26
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	6.230	0	1.279	EUR 154,900	965.027,00	0,96
Weir Group PLC, The	GB0009465807		STK	14.762	6.721	13.482	GBP 14,335	237.995,02	0,24
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2019/29	DE0001102473		EUR	1.030	3.000	1.970	% 105,844	1.090.193,20	1,08
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169		EUR	150	0	0	% 99,969	149.953,13	0,15
0,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2018/28	DE0001102457		EUR	1.670	2.670	1.000	% 108,091	1.805.111,35	1,79
0,800% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2015/25	BE0000334434		EUR	400	0	0	% 107,668	430.670,68	0,43
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	250	0	0	% 108,515	271.287,93	0,27
1,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/36	FR0013154044		EUR	350	0	0	% 118,913	416.195,61	0,41
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840		EUR	1.050	0	0	% 104,514	1.097.395,74	1,09
1,450% Spanien, Königreich Bonds von 2019/29	ES0000012E51		EUR	185	585	400	% 112,618	208.343,30	0,21
1,450% Spanien, Königreich Obl. von 2017/27	ES0000012A89		EUR	1.340	0	0	% 111,543	1.494.673,92	1,48
1,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/47	BE0000338476		EUR	200	0	0	% 130,008	260.016,82	0,26
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	400	0	0	% 109,726	438.903,32	0,44
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	280	0	0	% 109,939	307.830,12	0,31
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005127086		EUR	380	0	0	% 109,696	416.844,80	0,41
2,125% Portugal, Republik Obl. von 2018/28	PTOTEV0E0018		EUR	350	300	250	% 118,257	413.900,66	0,41
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/23	BE0000328378		EUR	800	0	0	% 111,051	888.409,36	0,88
2,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/21	DE0001135457		EUR	910	0	0	% 105,887	963.571,06	0,96
2,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/36	IT0005177909		EUR	500	0	0	% 112,849	564.244,50	0,56
2,625% Lettland, Republik MTN von 2014/21	XS1017763100		EUR	280	0	0	% 104,055	291.354,00	0,29

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
2,700% Spanien, Königreich Obl. von 2018/48	ES0000012B47		EUR	150	0	0	%	141,468	212.201,51	0,21
3,000% Italien, Republik B.T.P. von 2019/29	IT0005365165		EUR	1.260	3.580	2.320	%	120,417	1.517.257,48	1,51
3,150% Österreich, Republik MTN von 2012/44	AT0000A0VRQ6		EUR	150	0	0	%	172,693	259.039,23	0,26
3,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2010/42	DE0001135432		EUR	200	0	0	%	181,868	363.735,90	0,36
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037		EUR	240	0	0	%	170,602	409.444,66	0,41
3,750% Niederlande, Königreich Anl. von 2010/42	NL0009446418		EUR	100	0	0	%	188,989	188.989,16	0,19
3,850% Italien, Republik B.T.P. von 2019/49	IT0005363111		EUR	200	0	0	%	144,440	288.879,80	0,29
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275		EUR	200	0	0	%	178,129	356.258,28	0,35
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2005/37	IT0003934657		EUR	345	0	0	%	138,062	476.315,21	0,47
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192		EUR	500	0	0	%	190,118	950.590,35	0,94
4,625% Slowenien, Republik Bonds von 2009/24	SI0002102984		EUR	250	0	0	%	124,991	312.478,33	0,31
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9		EUR	1.755	130	0	%	109,530	1.922.248,52	1,91
5,850% Spanien, Königreich Bonds von 2011/22	ES00000123K0		EUR	550	0	0	%	114,875	631.811,29	0,63
Summe Wertpapiervermögen**								EUR	102.765.427,69	102,05
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								EUR	-671.593,73	-0,67
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
Dax Index Future 12/19	DE0008469594	EUREX	EUR	Anzahl: 50					53.637,50	0,05
Euro STOXX 50 Future 12/19	DE0009652388	EUREX	EUR	Anzahl: -2.200					-423.450,00	-0,42
S&P 500 E-Mini Index Future 12/19	XC0009656890	CME	USD	Anzahl: 150					-301.781,23	-0,30
Zins-Derivate								EUR	7.193,42	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
6% US Treasury Notes Future (10 J.) 12/19	US12573H3286	US-CBOT	USD	600					7.193,42	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	1.684.343,69	1,67
Bankguthaben								EUR	1.684.343,69	1,67
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services										
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	106.518,39			%	100,000	14.265,89	0,01
			GBP	476.368,42			%	100,000	535.757,09	0,53
			NOK	41.363,88			%	100,000	4.166,91	0,00
			SEK	54.267,50			%	100,000	5.063,49	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	1.231.692,62			%	100,000	1.125.090,31	1,12

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.042.791,48	1,04
Dividendenansprüche			EUR	58.035,26				58.035,26	0,06
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	60.934,31				60.934,31	0,06
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	106.939,64				106.939,64	0,11
Variation Margin			EUR	664.400,31				664.400,31	0,66
Zinsansprüche			EUR	152.481,96				152.481,96	0,15
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-3.620.050,81	-3,59
EUR-Kredite			EUR	-3.565.910,95			% 100,000	-3.565.910,95	-3,54
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	-58.790,47			% 100,000	-54.139,86	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-516.487,40	-0,51
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-110.700,80				-110.700,80	-0,11
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-405.786,60				-405.786,60	-0,40
Fondsvermögen							EUR	100.691.624,34	100,00***
Anteilwert							EUR	42,51	
Umlaufende Anteile							STK	2.368.886	

* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

** Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 27.09.2019

Schweizer Franken	(CHF)	1,085900 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,466650 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,889150 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,926750 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,717400 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,094750 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME	Chicago – CME Globex
US-CBOT	Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Carnival PLC	GB0031215220	STK	0	5.873
Engie S.A.	FR0010208488	STK	0	11.708
Morphosys AG	DE0006632003	STK	852	1.852
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	US8740602052	STK	0	41.564
Unilever N.V.	NL000009355	STK	0	46.676
Verzinsliche Wertpapiere				
0,250% Niederlande, Königreich Anl. von 2015/25	NL0011220108	EUR	0	330
0,375% Export-Import Bank of China Notes von 2016/19	XS1395524074	EUR	0	150
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2018/28	DE0001102440	EUR	0	1.700
2,800% Italien, Republik B.T.P. von 2018/28	IT0005340929	EUR	0	1.550
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343	EUR	0	150
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	FR0010916924	EUR	0	500
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES0644580918	STK	156.962	156.962
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Iberdrola S.A.	ES0144583202	STK	3.650	3.650
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000		
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30 INDEX, S&P 500)	EUR	135.349		
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500, SMI SWISS MARKET INDEX)	EUR	214.419		
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund 10y, 6% US Treasury Notes 10y)	EUR	1.824		
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund 10y)	EUR	30.513		
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindizes				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): EURO STOXX 50 INDEX)	EUR	318.000		

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet (Basiswert(e): STE GENERALE)	EUR	581

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	102,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,66

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den „Anteilwert“. Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentzertifikate des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentzertifikate werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern (Telekurs, Reuters, Bloomberg) oder von der Verwahrstelle bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben werden mit dem Nominalbetrag, Festgelder sowie die übrigen Forderungen mit dem Verkehrswert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden unterjährig Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß EU-Verordnung 2015/2365 getätigt. Diese Geschäfte haben im Berichtszeitraum Erträge und Kosten erzielt, die im folgenden dargestellt werden. Ansonsten sind zum Stichtag 30.09.2019 keine Geschäfte mehr im Bestand.

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Beträge enthalten keine Stückzinsen			
Ertrags- und Kostenanteil			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	47.258,43	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,05	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	99,05	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00

München, den 30.09.2019

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann T. Kurtz H. Kerzel H. Lechner A. Schaks W. Wente

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	812.565.357,59	100,11
1. Aktien nach Branchen	805.557.649,89	99,26
Dienstleistungssektor	50.130.874,05	6,18
Energieversorger	23.698.155,61	2,92
Finanzdienstleister	248.636.877,93	30,66
Gesundheit	68.901.255,80	8,47
Immobilien	4.646.901,76	0,57
Industrie	124.421.618,03	15,34
Konsumgüter	65.852.418,12	8,11
Rohstoffe	57.284.081,18	7,06
Technologie	16.963.738,71	2,08
Telekommunikation	55.613.645,08	6,86
Versorger	89.408.083,62	11,01
2. Derivate	16.520,00	0,00
3. Bankguthaben	2.245.303,78	0,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.745.883,92	0,58
II. Verbindlichkeiten	-850.165,29	-0,11
III. Fondsvermögen	811.715.192,30	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Adecco Group AG Namens-Aktien	CH0012138605	STK	118.161,00	168.963	50.802	CHF	54,300	5.908.594,07	0,73
Alcon AG	CH0432492467	STK	51.178,00	75.498	24.320	CHF	58,390	2.751.895,59	0,34
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	45.462,00	60.042	14.580	EUR	211,850	9.631.124,70	1,19
Amplifon S.p.A.	IT0004056880	STK	62.338,00	62.338	0	EUR	22,700	1.415.072,60	0,17
Andritz AG	AT0000730007	STK	175.422,00	76.619	0	EUR	37,200	6.525.698,40	0,80
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	STK	259.715,00	53.238	37.204	GBP	18,864	5.510.053,15	0,68
Ashtead Group PLC	GB0000536739	STK	205.607,00	0	28.934	GBP	22,720	5.253.771,62	0,65
Associated British Foods PLC	GB0006731235	STK	198.513,00	17.502	16.400	GBP	23,020	5.139.480,70	0,63
Astrazeneca PLC	GB0009895292	STK	62.966,00	0	13.559	GBP	73,830	5.228.341,43	0,64
AXA S.A.	FR0000120628	STK	1.200.032,00	147.483	0	EUR	23,150	27.780.740,80	3,42
B & M European Value Retail	LU1072616219	STK	1.287.832,00	190.497	231.622	GBP	3,865	5.598.010,10	0,69
BAE Systems PLC	GB0002634946	STK	844.550,00	0	105.198	GBP	5,692	5.406.487,77	0,67
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	1.304.364,00	800.799	0	EUR	4,747	6.191.815,91	0,76
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	2.450.802,00	1.002.094	0	EUR	3,700	9.067.967,40	1,12
Beiersdorf AG	DE0005200000	STK	26.536,00	26.536	0	EUR	108,000	2.865.888,00	0,35
Bellway PLC	GB0000904986	STK	155.301,00	0	0	GBP	32,820	5.732.417,27	0,71
BHP Billiton PLC	GB00BH0P3Z91	STK	259.891,00	29.897	45.240	GBP	17,548	5.129.131,50	0,63
Bouygues S.A.	FR0000120503	STK	63.520,00	0	56.508	EUR	36,000	2.286.720,00	0,28
Carnival PLC	GB0031215220	STK	133.210,00	23.781	0	GBP	33,670	5.044.346,51	0,62
Coca-Cola HBC AG Namens-Aktien	CH0198251305	STK	169.394,00	12.755	28.751	GBP	26,490	5.046.670,48	0,62
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	230.630,00	0	61.356	GBP	21,040	5.457.408,99	0,67
Crédit Agricole S.A.	FR0000045072	STK	2.410.458,00	486.414	165.218	EUR	11,115	26.792.240,67	3,30
DCC PLC	IE0002424939	STK	70.558,00	0	0	GBP	70,960	5.630.991,04	0,69
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	68.150,00	68.150	28.946	EUR	143,550	9.782.932,50	1,21
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	600.624,00	367.671	433.102	EUR	15,362	9.226.785,89	1,14
Diageo PLC	GB0002374006	STK	134.336,00	0	26.909	GBP	32,995	4.985.004,02	0,61
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	1.941.072,00	165.797	254.115	EUR	6,786	13.172.114,59	1,62
Engie S.A.	FR0010208488	STK	1.811.549,00	155.805	115.319	EUR	14,625	26.493.904,13	3,26
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	51.357,00	0	457.965	EUR	14,054	721.771,28	0,09
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK	288.034,00	39.326	0	EUR	30,240	8.710.148,16	1,07
Experian PLC	GB00B19NLV48	STK	187.154,00	0	51.468	GBP	25,950	5.462.122,59	0,67
Ferguson Holding Ltd.	JE00BJVNS543	STK	77.937,00	90.607	12.670	GBP	59,240	5.192.586,04	0,64
Ferrari N.V. Namens-Aktien	NL0011585146	STK	30.507,00	19.015	30.359	EUR	140,250	4.278.606,75	0,53
Fortum Oyj	FI0009007132	STK	413.912,00	44.089	41.090	EUR	21,490	8.894.968,88	1,10
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK	269.214,00	0	33.018	GBP	17,250	5.222.899,96	0,64
H & M Hennes & Mauritz AB Namens-Aktien B	SE0000106270	STK	292.818,00	99.340	117.444	SEK	192,060	5.247.413,09	0,65
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	450.746,00	0	467.843	EUR	9,418	4.245.125,83	0,52
IMI PLC	GB00BGLP8L22	STK	450.625,00	0	36.951	GBP	9,584	4.857.211,94	0,60
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	STK	555.015,00	0	137.655	GBP	8,528	5.323.250,21	0,66
International Consolidated Airlines Group S.A.	ES0177542018	STK	1.131.954,00	396.395	0	GBP	4,742	6.036.918,26	0,74
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	4.317.880,00	581.522	0	EUR	2,161	9.328.779,74	1,15
Italgas S.P.A.	IT0005211237	STK	1.199.446,00	165.225	106.996	EUR	5,888	7.062.338,05	0,87
ITV PLC	GB0033986497	STK	4.165.366,00	605.143	0	GBP	1,261	5.907.357,06	0,73
Konecranes Oyj	FI0009005870	STK	103.968,00	18.329	45.708	EUR	29,420	3.058.738,56	0,38
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien	CH0012214059	STK	131.525,00	182.160	50.635	CHF	49,290	5.970.040,75	0,74
LEG Immobilien AG Namens-Aktien	DE000LEG1110	STK	28.658,00	28.658	0	EUR	104,600	2.997.626,80	0,37
Leonardo-Finmeccanica S.p.A.	IT0003856405	STK	281.052,00	411.026	129.974	EUR	10,820	3.040.982,64	0,37
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	71.004,00	51.677	24.932	EUR	176,100	12.503.804,40	1,54

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien										
London Stock Exchange	GB00B0SWJX34		STK	66.262,00	0	36.690	GBP	73,600	5.484.882,42	0,68
Lonza Group AG Namens-Aktien	CH0013841017		STK	26.378,00	6.660	22.524	CHF	337,000	8.186.192,10	1,01
Mapfre S.A.	ES0124244E34		STK	3.560.287,00	547.301	274.252	EUR	2,475	8.811.710,33	1,09
Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.	IT0000062957		STK	77.976,00	274.231	274.370	EUR	9,976	777.888,58	0,10
Merlin Properties SOCIMI S.A.	ES0105025003		STK	120.794,00	0	0	EUR	12,800	1.546.163,20	0,19
Metso Corp.	FI0009007835		STK	144.306,00	0	59.589	EUR	34,380	4.961.240,28	0,61
Moncler S.p.A.	IT0004965148		STK	83.476,00	39.042	142.495	EUR	32,890	2.745.525,64	0,34
Mondi PLC	GB00B1CRLC47		STK	288.532,00	32.257	0	GBP	15,500	5.029.799,25	0,62
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	DE000A0D9PT0		STK	12.237,00	30.858	53.121	EUR	243,800	2.983.380,60	0,37
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026		STK	55.775,00	55.775	0	EUR	237,200	13.229.830,00	1,63
Nestlé S.A. Namens-Aktien	CH0038863350		STK	112.424,00	17.756	40.397	CHF	107,700	11.150.257,67	1,37
NMC Health PLC	GB00B7FC0762		STK	198.285,00	234.937	36.652	GBP	27,720	6.181.701,85	0,76
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	728.621,00	0	414.742	EUR	4,593	3.346.191,94	0,41
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318		STK	246.421,00	157.787	0	EUR	25,660	6.323.162,86	0,78
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	734.986,00	135.781	426.786	SEK	68,960	4.729.191,27	0,58
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267		STK	138.219,00	148.939	142.382	CHF	86,380	10.994.895,68	1,35
OMV AG	AT0000743059		STK	15.138,00	0	44.437	EUR	49,760	753.266,88	0,09
Orange S.A.	FR0000133308		STK	1.378.852,00	376.478	161.644	EUR	14,395	19.848.574,54	2,45
Partners Group Holding Namens-Aktien	CH0024608827		STK	11.227,00	11.227	0	CHF	768,800	7.948.538,17	0,98
Persimmon PLC	GB0006825383		STK	227.115,00	227.115	0	GBP	21,750	5.555.588,20	0,68
Poste Italiane S.p.A.	IT0003796171		STK	626.344,00	0	54.964	EUR	10,260	6.426.289,44	0,79
Prudential PLC	GB0007099541		STK	336.832,00	63.990	31.089	GBP	14,730	5.580.088,13	0,69
Prysmian S.p.A.	IT0004176001		STK	73.159,00	73.159	0	EUR	19,545	1.429.892,66	0,18
PUMA SE	DE0006969603		STK	132.007,00	132.007	13.618	EUR	69,950	9.233.889,65	1,14
Raiffeisen Bank International AG	AT00000606306		STK	407.091,00	105.721	36.740	EUR	21,480	8.744.314,68	1,08
Recordati – Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A	IT0003828271		STK	76.556,00	76.556	0	EUR	39,350	3.012.478,60	0,37
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	242.462,00	0	38.748	GBP	19,350	5.276.544,68	0,65
Rentokil Initial PLC	GB00B082RF11		STK	1.023.515,00	0	324.574	GBP	4,627	5.326.214,82	0,66
Repsol S.A.	ES0173516115		STK	406.155,00	59.062	0	EUR	14,305	5.810.047,28	0,72
Rheinmetall AG	DE0007030009		STK	28.316,00	28.316	0	EUR	114,550	3.243.597,80	0,40
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	111.046,00	12.570	14.102	GBP	42,495	5.307.203,25	0,65
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	202.012,00	20.646	25.441	GBP	24,085	5.472.033,99	0,67
SAP SE	DE0007164600		STK	55.955,00	84.807	28.852	EUR	107,800	6.031.949,00	0,74
Schroders PLC	GB0002405495		STK	161.588,00	12.115	22.295	GBP	30,640	5.568.302,67	0,69
Scout24 AG Namens-Aktien	DE000A12DM80		STK	56.475,00	56.475	0	EUR	52,300	2.953.642,50	0,36
Sika AG	CH0418792922		STK	61.922,00	0	25.091	CHF	144,500	8.239.919,88	1,02
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884		STK	526.761,00	0	347.604	SEK	90,520	4.449.064,67	0,55
Skanska AB Namens-Aktien B	SE0000113250		STK	132.284,00	83.997	0	SEK	196,050	2.419.829,27	0,30
SKF, AB Namens-Aktien B	SE0000108227		STK	198.634,00	198.634	0	SEK	160,850	2.981.159,51	0,37
Smith & Nephew PLC	GB0009223206		STK	234.497,00	0	76.005	GBP	19,605	5.170.459,08	0,64
Smiths Group PLC	GB00B1WY2338		STK	296.126,00	0	32.281	GBP	15,700	5.228.789,52	0,64
Snam S.p.A.	IT0003153415		STK	2.149.811,00	377.862	120.891	EUR	4,605	9.899.879,66	1,22
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	905.251,00	543.113	0	EUR	24,940	22.576.959,94	2,78
St. James's Place PLC	GB0007669376		STK	488.213,00	66.116	61.023	GBP	9,750	5.353.513,75	0,66
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	92.843,00	92.843	0	EUR	17,790	1.651.676,97	0,20
Stora Enso Oyj Cl.R	FI0009005961		STK	552.656,00	435.706	0	EUR	10,970	6.062.636,32	0,75
Straumann Holding AG Namens-Aktien	CH0012280076		STK	11.897,00	7.621	7.033	CHF	811,200	8.887.417,26	1,09
Svenska Handelsbanken AB Namens-Aktien A	SE0007100599		STK	1.045.163,00	220.092	0	SEK	92,340	9.005.015,34	1,11

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktien									
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	CH0014852781		STK	26.215,00	7.410	9.365	CHF 472,400	11.404.333,73	1,40
Swiss Re AG Namens-Aktien	CH0126881561		STK	129.286,00	10.416	0	CHF 104,000	12.382.119,90	1,53
TeamViewer AG	DE000A2YN900		STK	123.663,00	123.663	0	EUR 24,100	2.980.278,30	0,37
Tele2 AB Namens-Aktien B	SE0005190238		STK	219.425,00	0	247.394	SEK 148,150	3.033.180,97	0,37
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	1.338.004,00	273.106	0	EUR 6,997	9.362.013,99	1,15
Telia Company AB Namens-Aktien	SE0000667925		STK	2.112.125,00	839.209	143.610	SEK 44,290	8.728.424,45	1,08
Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	IT0003242622		STK	1.522.091,00	188.194	155.358	EUR 5,808	8.840.304,53	1,09
Total S.A.	FR0000120271		STK	229.902,00	27.660	32.471	EUR 47,590	10.941.036,18	1,35
TUI AG Namens-Aktien	DE000TUAG000		STK	587.086,00	0	0	GBP 9,450	6.239.625,15	0,77
Unilever PLC	GB00B10RZP78		STK	92.358,00	0	23.136	GBP 49,175	5.107.917,28	0,63
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	340.980,00	81.127	0	EUR 26,810	9.141.673,80	1,13
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141		STK	383.826,00	0	528.088	EUR 23,000	8.827.998,00	1,09
Verbund AG	AT0000746409		STK	38.923,00	0	9.928	EUR 50,650	1.971.449,95	0,24
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39		STK	2.968.218,00	3.200.969	232.751	GBP 1,622	5.414.665,24	0,67
voestalpine AG	AT0000937503		STK	402.423,00	134.410	29.715	EUR 21,370	8.599.779,51	1,06
Volvo, AB Namens-Aktien B	SE0000115446		STK	348.195,00	348.195	0	SEK 137,350	4.462.330,72	0,55
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML7J1		STK	67.072,00	34.649	269.259	EUR 46,230	3.100.738,56	0,38
Wärtsilä Corp.	FI0009003727		STK	188.946,00	188.946	0	EUR 10,140	1.915.912,44	0,24
Weir Group PLC, The	GB0009465807		STK	320.909,00	34.454	0	GBP 14,335	5.173.739,55	0,64
Wienerberger AG	AT0000831706		STK	387.018,00	0	33.607	EUR 22,540	8.723.385,72	1,07
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394		STK	34.932,00	1.292	1.646	CHF 382,600	12.307.747,67	1,52
Andere Wertpapiere									
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	44.587,00	11.108	9.747	CHF 288,600	11.849.901,65	1,46
Summe Wertpapiervermögen**							EUR	805.557.649,89	99,26
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	16.520,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Stoxx 600 Future 12/19	DE000A1DKQK4	EUREX	EUR	Anzahl: 238				16.520,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.245.303,78	0,27
Bankguthaben							EUR	2.245.303,78	0,27
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services			EUR	1.703.488,83			% 100,000	1.703.488,83	0,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	439.059,49			% 100,000	493.796,87	0,06
			NOK	7.661,98			% 100,000	771,85	0,00
			SEK	255.349,59			% 100,000	23.825,70	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	25.428,26			% 100,000	23.416,76	0,00
			USD	4,13			% 100,000	3,77	0,00

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR 4.745.883,92	0,58
Dividendenansprüche		EUR	346.668,39				346.668,39	0,04
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	2.232.166,88				2.232.166,88	0,27
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	2.167.048,65				2.167.048,65	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR -850.165,29	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten*		EUR	-785.596,58				-785.596,58	-0,10
Variation Margin		EUR	-16.520,00				-16.520,00	0,00
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-48.048,71				-48.048,71	-0,01
Fondsvermögen							EUR 811.715.192,30	100,00***
Anteilwert A							EUR 86,79	
Anteilwert I							EUR 90,00	
Umlaufende Anteile A							STK 8.549.173	
Umlaufende Anteile I							STK 774.499	

* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

** Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Ausgestaltung der Anteilklassen

MEAG EuroInvest A

ISIN	DE0009754333	Verwaltungsvergütung	max. 2,00 % p. a., zzt. 1,25 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %, zzt. 5,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	0 EUR

MEAG EuroInvest I

ISIN	DE000A0HF483	Verwaltungsvergütung	max. 2,00 % p. a., zzt. 0,35 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	250.000 EUR

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat im Berichtszeitraum nur die dargestellten Anteilklassen tatsächlich ausgegeben. Für das Sondervermögen dürfen darüber hinaus weitere Anteilklassen gebildet werden. Nähere Angaben zu den einzelnen Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen unter www.meag.com.

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 27.09.2019

Schweizer Franken	(CHF)	1,085900 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,889150 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,926750 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,717400 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,094750 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-------	---

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunahme zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	-------------------------------------	-------------------	----------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

A2A S.p.A.	IT0001233417	STK	0	1.156.271
ABB Ltd. Namens-Aktien	CH0012221716	STK	155.672	155.672
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	48.765	48.765
British Land Co. PLC, The	GB0001367019	STK	0	777.534
Castellum AB Namens-Aktien	SE0000379190	STK	67.815	117.532
Clariant AG Namens-Aktien	CH0012142631	STK	140.789	140.789
Covestro AG	DE0006062144	STK	63.166	63.166
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	66.710	302.023
EssilorLuxottica – Comp. Gen. d'Optique S.A.	FR0000121667	STK	0	13.971
Evonik Industries AG Namens-Aktien	DE000EVNK013	STK	128.435	128.435
Ferguson PLC	JE00BFVFP55	STK	0	90.607
Fischer AG, Georg Namens-Aktien	CH0001752309	STK	3.073	3.073
Givaudan AG Namens-Aktien	CH0010645932	STK	1.055	2.255
Hannover Rück SE Namens-Aktien	DE0008402215	STK	0	75.150
HOCHTIEF AG	DE0006070006	STK	25.992	25.992
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	337.513	337.513
LANXESS AG	DE0005470405	STK	65.456	65.456
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	795.835	8.189.388
Logitech International S.A. Namens-Aktien	CH0025751329	STK	69.356	149.202
Merck KGaA	DE0006599905	STK	66.659	102.831
Oerlikon Corp. AG Namens-Aktien	CH0000816824	STK	237.582	237.582
Orion Corp. Cl.B	FI0009014377	STK	0	172.008
Porsche Automobil Holding SE	DE000PAH0038	STK	57.476	57.476
Qiagen N.V. Namens-Aktien	NL0012169213	STK	0	289.440
Red Electrica Corp. S.A.	ES0173093024	STK	0	105.757
Saipem S.p.A.	IT0005252140	STK	729.446	1.474.283
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	DE000SHL1006	STK	0	92.127
Sonova Holding AG Namens-Aktien	CH0012549785	STK	0	31.468
Wirecard AG	DE0007472060	STK	0	81.699

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 – Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809I8	STK	638.701	638.701
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169E5	STK	347.093	347.093
Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsss.	CH0024638196	STK	0	13.283

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): STOXX EUROPE 600)	EUR	69.812
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)		
unbefristet (Basiswert(e): LAFARGEHOLCIM LTD.NAM., STE GENERALE)	EUR	15.956

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den „Anteilwert“. Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentzertifikate des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentzertifikate werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern (Telekurs, Reuters, Bloomberg) oder von der Verwahrstelle bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben werden mit dem Nominalbetrag, Festgelder sowie die übrigen Forderungen mit dem Verkehrswert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden unterjährig Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß EU-Verordnung 2015/2365 getätigt. Diese Geschäfte haben im Berichtszeitraum Erträge und Kosten erzielt, die im folgenden dargestellt werden. Ansonsten sind zum Stichtag 30.09.2019 keine Geschäfte mehr im Bestand.

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Ertrags- und Kostenanteil			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	1.092.749,48	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,13	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00

München, den 30.09.2019

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

T. Kurtz

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

W. Wente

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	141.767.374,01	100,13
1. Aktien nach Branchen	138.570.581,21	97,87
Dienstleistungssektor	19.841.111,41	14,01
Energieversorger	7.857.124,70	5,55
Finanzdienstleister	26.846.342,31	18,96
Gesundheit	17.066.376,15	12,05
Immobilien	2.023.131,46	1,43
Industrie	11.361.573,92	8,02
Konsumgüter	18.051.237,17	12,75
Rohstoffe	4.853.554,44	3,43
Technologie	20.963.606,89	14,81
Telekommunikation	6.506.822,85	4,60
Versorger	3.199.699,91	2,26
2. Derivate	-7.716,26	-0,01
3. Bankguthaben	2.758.765,66	1,95
4. Sonstige Vermögensgegenstände	445.743,40	0,32
II. Verbindlichkeiten	-188.194,82	-0,13
III. Fondsvermögen	141.579.179,19	100,00

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
3M Company	US88579Y1010	STK	2.858	2.858	0	USD	164,530	429.528,88	0,30
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	23.074	13.696	0	USD	74,850	1.577.610,32	1,11
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	STK	4.591	586	0	USD	191,380	802.581,03	0,57
Adecco Group AG Namens-Aktien	CH0012138605	STK	7.168	914	0	CHF	54,300	358.433,00	0,25
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWO	STK	1.593	1.593	0	EUR	285,100	454.164,30	0,32
AES Corp., The	US00130H1059	STK	24.309	10.596	0	USD	16,310	362.164,69	0,26
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	21.013	21.013	0	EUR	23,020	483.719,26	0,34
Aker BP ASA Namens-Aktien	NO0010345853	STK	70.868	70.868	0	NOK	245,000	1.749.078,00	1,24
Allegion PLC	IE00BFRT3W74	STK	8.678	1.107	5.823	USD	102,500	812.509,71	0,57
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	2.362	301	0	EUR	211,850	500.389,70	0,35
Ally Financial Inc.	US02005N1000	STK	30.491	3.888	4.859	USD	33,550	934.435,30	0,66
Alphabet Inc.	US02079K1079	STK	2.885	612	1.055	USD	1.225,090	3.228.485,64	2,28
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	6.993	892	0	EUR	65,800	460.139,40	0,33
American International Group Inc.	US0268747849	STK	13.868	1.768	0	USD	56,160	711.419,85	0,50
American Tower Corp. (New)	US03027X1000	STK	2.515	321	0	USD	218,980	503.068,92	0,36
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	STK	3.344	1.440	0	USD	147,540	450.672,54	0,32
AmerisourceBergen Corp.	US03073E1055	STK	10.194	10.194	0	USD	80,940	753.690,21	0,53
Amgen Inc.	US0311621009	STK	13.390	11.345	1.706	USD	194,940	2.384.331,22	1,68
AON PLC	GB00B5BT0K07	STK	3.668	468	0	USD	193,470	648.228,33	0,46
Applied Materials Inc.	US0382221051	STK	13.877	4.828	0	USD	49,430	626.572,38	0,44
Arthur J. Gallagher & Co.	US3635761097	STK	7.068	901	1.433	USD	88,810	573.381,21	0,40
Astellas Pharma Inc.	JP3942400007	STK	21.127	2.627	0	JPY	1.537,500	274.341,64	0,19
Aurizon Holdings Ltd.	AU000000AZJ1	STK	201.793	25.736	39.062	AUD	6,030	752.884,41	0,53
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AU000000ANZ3	STK	17.702	17.702	0	AUD	28,680	314.127,81	0,22
AXA Equitable Holdings Inc.	US0545611057	STK	70.246	70.246	0	USD	22,650	1.453.365,52	1,03
AXA S.A.	FR0000120628	STK	13.087	1.669	0	EUR	23,150	302.964,05	0,21
Baker Hughes a GE Co.	US05722G1004	STK	19.383	19.383	0	USD	24,040	425.638,11	0,30
Bank of Montreal	CA0636711016	STK	6.719	857	0	CAD	97,610	452.694,80	0,32
Bank of New York Mellon Corp., The	US0640581007	STK	9.375	1.195	0	USD	44,530	381.337,06	0,27
BB&T Corp.	US0549371070	STK	9.857	1.257	0	USD	53,460	481.347,54	0,34
Berkeley Group Holdings PLC	GB00B02L3W35	STK	8.200	1.046	0	GBP	41,870	386.137,32	0,27
Best Buy Co. Inc.	US0865161014	STK	12.351	3.891	1.865	USD	68,270	770.224,04	0,54
Biogen Inc.	US09062X1037	STK	2.022	850	0	USD	230,220	425.215,66	0,30
BlackRock Inc.	US09247X1019	STK	1.011	439	0	USD	446,130	412.000,39	0,29
Bluescope Steel Ltd.	AU000000BSL0	STK	189.985	164.081	0	AUD	12,010	1.411.780,63	1,00
Boliden AB	SE0012455673	STK	21.471	21.471	0	SEK	228,900	458.573,15	0,32
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	STK	904	766	0	USD	1.944,250	1.605.482,53	1,13
Bridgestone Corp.	JP3830800003	STK	12.325	12.325	0	JPY	4.263,000	443.752,71	0,31
Bristol-Myers Squibb Co.	US1101221083	STK	11.138	11.138	0	USD	50,220	510.938,90	0,36
Burberry Group PLC	GB0031743007	STK	12.589	1.606	14.339	GBP	21,690	307.097,13	0,22
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	STK	4.802	613	0	CAD	118,490	392.744,77	0,28
Casio Computer Co. Ltd.	JP3209000003	STK	20.945	14.844	12.537	JPY	1.671,000	295.593,97	0,21
CBRE Group Inc.	US12504L1098	STK	12.379	1.579	0	USD	52,900	598.172,28	0,42
CenturyLink Inc.	US1567001060	STK	26.560	26.560	0	USD	12,390	300.596,85	0,21
Cie Générale des Éts Michelin S.C.p.A.	FR0000121261	STK	2.834	2.834	0	EUR	101,400	287.367,60	0,20
Citrix Systems Inc.	US1773761002	STK	3.656	3.656	0	USD	95,810	319.964,70	0,23
CME Group Inc.	US12572Q1058	STK	2.715	347	632	USD	213,890	530.451,11	0,37
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	50.370	6.424	0	USD	54,310	2.498.830,51	1,76
ConocoPhillips Co.	US20825C1045	STK	20.975	2.675	0	USD	57,900	1.109.342,32	0,78
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JP3493800001	STK	21.515	21.515	0	JPY	2.802,000	509.152,92	0,36
Danone S.A.	FR0000120644	STK	5.160	658	0	EUR	80,380	414.760,80	0,29
DBS Group Holdings Ltd.	SG1L01001701	STK	28.134	3.534	0	SGD	24,900	463.701,21	0,33
Dell Technologies Inc.	US24703L2025	STK	6.639	6.639	0	USD	50,950	308.981,09	0,22

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien										
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055		STK	3.107	396	0	EUR	143,550	446.009,85	0,32
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004		STK	12.239	1.561	0	EUR	30,190	369.495,41	0,26
Devon Energy Corp.	US25179M1036		STK	75.402	75.402	0	USD	24,250	1.670.242,98	1,18
Dover Corp.	US2600031080		STK	4.650	4.650	0	USD	100,130	425.306,69	0,30
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999		STK	181.193	159.146	0	EUR	8,953	1.622.220,93	1,15
Edwards Lifesciences Corp.	US28176E1082		STK	3.610	461	0	USD	217,290	716.526,06	0,51
Eiffage S.A.	FR0000130452		STK	5.394	1.953	0	EUR	94,400	509.193,60	0,36
Electronic Arts Inc.	US2855121099		STK	5.247	5.247	0	USD	95,670	458.534,36	0,32
Empire Co. Ltd. Cl.A	CA2918434077		STK	16.541	2.109	0	CAD	35,830	409.086,47	0,29
Enbridge Inc.	CA29250N1050		STK	9.975	9.975	0	CAD	47,780	328.977,05	0,23
Equinor ASA Namens-Aktien	NO0010096985		STK	25.029	25.029	0	NOK	174,350	439.600,69	0,31
Estee Lauder Companies Inc.	US184391044		STK	4.853	2.281	0	USD	196,330	870.326,09	0,61
Fortescue Metals Group Ltd.	AU000000FMG4		STK	227.665	227.665	0	AUD	8,820	1.242.423,77	0,88
Franklin Resources Inc.	US3546131018		STK	14.213	6.762	0	USD	28,630	371.699,65	0,26
Gecina S.A.	FR0010040865		STK	2.463	314	0	EUR	142,800	351.716,40	0,25
Gilead Sciences Inc.	US3755581036		STK	38.339	38.339	0	USD	62,900	2.202.807,12	1,56
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882		STK	91.705	11.696	0	GBP	17,250	1.779.127,54	1,26
H. & R. Block Inc.	US0936711052		STK	33.133	33.133	0	USD	23,330	706.090,79	0,50
H. Lundbeck A/S Namens-Aktien	DK0010287234		STK	19.539	19.539	0	DKK	227,000	594.021,82	0,42
Hewlett Packard Enterprise Co.	US42824C1099		STK	65.034	8.294	11.615	USD	15,000	891.080,16	0,63
Hilton Worldwide Holdings Inc.	US43300A2033		STK	9.008	1.149	0	USD	91,450	752.483,76	0,53
Home Depot Inc., The	US4370761029		STK	2.707	3.656	949	USD	229,860	568.377,27	0,40
Honda Motor Co. Ltd.	JP3854600008		STK	16.137	6.737	0	JPY	2.840,000	387.061,43	0,27
Hysan Development Co. Ltd.	HK0014000126		STK	97.671	11.671	0	HKD	31,350	356.802,03	0,25
IDEXX Laboratories Inc.	US45168D1046		STK	1.115	1.115	0	USD	272,480	277.520,16	0,20
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093		STK	2.208	2.208	0	USD	154,940	312.498,31	0,22
Intel Corp.	US4581401001		STK	33.499	4.272	0	USD	50,780	1.553.851,77	1,10
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049		STK	7.107	907	0	USD	92,400	599.850,92	0,42
International Business Machines Corp.	US4592001014		STK	7.944	1.013	0	USD	143,240	1.039.414,08	0,73
Intertek Group PLC	GB0031638363		STK	5.612	716	0	GBP	55,580	350.801,28	0,25
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618		STK	181.853	81.099	0	EUR	2,161	392.893,41	0,28
Intuit Inc.	US4612021034		STK	3.324	424	0	USD	263,190	799.126,34	0,56
Investec PLC	GB00B17BBQ50		STK	67.016	8.547	0	GBP	4,238	319.421,71	0,23
ITV PLC	GB0033986497		STK	287.190	1.187.528	1.120.365	GBP	1,261	407.295,27	0,29
Jazz Pharmaceuticals PLC	IE00B4Q5ZN47		STK	3.563	1.722	0	USD	127,260	414.183,49	0,29
KDDI Corp.	JP3496400007		STK	18.123	18.123	0	JPY	2.849,500	436.151,65	0,31
Kering S.A.	FR0000121485		STK	1.140	145	0	EUR	464,750	529.815,00	0,37
Kimberly-Clark Corp.	US4943681035		STK	15.094	12.066	0	USD	142,060	1.958.669,69	1,38
Koninklijke KPN N.V.	NL0000009082		STK	208.878	26.639	40.224	EUR	2,878	601.150,88	0,42
Kyocera Corp.	JP3249600002		STK	7.856	956	0	JPY	6.728,000	446.402,09	0,32
L Brands Inc.	US5017971046		STK	50.068	59.378	9.310	USD	18,940	866.214,13	0,61
Lam Research Corp.	US5128071082		STK	1.831	5.721	8.847	USD	230,080	384.815,24	0,27
Legal & General Group PLC	GB0005603997		STK	127.392	23.318	55.449	GBP	2,498	357.898,24	0,25
Liberty Global PLC	GB00B8W67B19		STK	23.838	23.838	0	USD	23,840	519.112,05	0,37
Lincoln National Corp.	US5341871094		STK	6.648	848	0	USD	60,910	369.883,24	0,26
Lowe's Companies Inc.	US4866611073		STK	9.807	7.432	0	USD	109,540	981.282,28	0,69
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090		STK	1.708	1.708	0	USD	189,720	295.996,13	0,21
M+ T Bank Corp.	US55261F1049		STK	3.095	395	0	USD	158,190	447.223,61	0,32
Macquarie Group Ltd.	AU000000MQG1		STK	3.702	472	0	AUD	132,090	302.559,82	0,21
Macy's Inc.	US55616P1049		STK	22.152	22.152	0	USD	15,290	309.389,43	0,22
Marsh & McLennan Cos. Inc.	US5717481023		STK	6.648	848	0	USD	99,760	605.804,50	0,43
Mastercard Inc.	US57636Q1040		STK	9.256	5.151	0	USD	269,130	2.275.466,80	1,61
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	3.209	409	0	USD	213,160	624.827,99	0,44
Merck & Co. Inc.	US58933Y1055		STK	19.944	2.544	0	USD	82,910	1.510.442,60	1,07

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktien									
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	52.149	9.056	0	USD 137,730	6.560.841,99	4,64
Mirvac Group	AU000000MGR9		STK	157.400	20.074	0	AUD 3,080	299.957,93	0,21
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	JP3499800005		STK	119.101	58.901	0	JPY 636,000	639.751,46	0,45
Mizuho Financial Group Inc.	JP3885780001		STK	533.794	67.994	0	JPY 166,900	752.434,65	0,53
Moody's Corp.	US6153691059		STK	5.638	5.638	0	USD 205,880	1.060.289,05	0,75
Newcrest Mining Ltd.	AU000000NCM7		STK	17.244	2.199	0	AUD 35,080	374.285,06	0,26
Newell Brands Inc.	US6512291062		STK	56.151	39.633	0	USD 18,200	933.499,16	0,66
Next PLC	GB0032089863		STK	6.123	22.061	22.744	GBP 62,160	428.055,65	0,30
NIKE Inc. Cl.B	US6541061031		STK	8.134	1.037	0	USD 92,310	685.863,93	0,48
Nikon Corp.	JP3657400002		STK	30.257	3.857	0	JPY 1.359,000	347.283,45	0,25
Nintendo Co. Ltd.	JP3756600007		STK	955	55	0	JPY 40.380,000	325.693,02	0,23
Nordstrom Inc.	US6556641008		STK	65.822	65.822	0	USD 32,890	1.977.515,94	1,40
Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien	DK0060534915		STK	18.648	6.082	0	DKK 354,700	885.865,23	0,63
NTT DOCOMO INC.	JP3165650007		STK	71.138	51.038	0	JPY 2.774,000	1.666.659,45	1,18
NVR Inc.	US62944T1051		STK	272	272	0	USD 3.626,690	901.082,15	0,64
Omnicom Group Inc.	US6819191064		STK	5.753	2.444	0	USD 77,780	408.740,21	0,29
Origin Energy Ltd.	AU000000ORG5		STK	76.920	9.810	0	AUD 8,010	381.220,89	0,27
Pearson PLC	GB0006776081		STK	34.040	4.341	0	GBP 7,344	281.155,89	0,20
PepsiCo Inc.	US7134481081		STK	11.967	6.774	0	USD 135,600	1.482.279,24	1,05
Phillips 66	US7185461040		STK	4.230	540	0	USD 103,660	400.531,45	0,28
Procter & Gamble Co., The	US7427181091		STK	20.179	2.574	0	USD 124,570	2.296.138,87	1,62
Progressive Corp.	US7433151039		STK	9.743	1.243	0	USD 77,100	686.170,63	0,48
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	5.832	5.832	0	GBP 66,060	433.292,38	0,31
Regions Financial Corp.	US7591EP1005		STK	28.655	3.655	0	USD 15,960	417.751,82	0,30
Resona Holdings Inc.	JP3500610005		STK	80.685	10.285	0	JPY 468,900	319.530,12	0,23
Rogers Communications Inc.	CA7751092007		STK	6.223	793	0	CAD 64,810	278.386,63	0,20
RWE AG	DE0007037129		STK	17.623	17.623	0	EUR 28,570	503.489,11	0,36
S&P Global Inc.	US78409V1044		STK	5.680	5.680	0	USD 246,350	1.278.162,14	0,90
SBA Communications Corp.	US78410G1040		STK	2.701	2.701	0	USD 236,830	584.314,07	0,41
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	5.285	5.285	0	EUR 79,540	420.368,90	0,30
SGS S.A. Namens-Aktien	CH0002497458		STK	205	26	0	CHF 2.471,000	466.484,02	0,33
Shangri-la Asia Ltd.	BMG8063F1068		STK	356.328	356.328	0	HKD 7,970	330.927,16	0,23
Showa Denko K.K.	JP3368000000		STK	65.398	71.067	5.669	JPY 2.867,000	1.583.546,86	1,12
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884		STK	38.757	4.943	0	SEK 90,520	327.344,66	0,23
Skanska AB Namens-AktienB	SE0000113250		STK	21.064	2.686	0	SEK 196,050	385.317,07	0,27
Solvay S.A.	BE0003470755		STK	6.410	817	0	EUR 94,620	606.514,20	0,43
Sony Corp.	JP3435000009		STK	11.572	1.472	0	JPY 6.353,000	620.906,26	0,44
Southwest Airlines Co.	US8447411088		STK	8.044	1.026	0	USD 54,340	399.279,25	0,28
Stanley Electric Co. Ltd.	JP3399400005		STK	20.403	9.803	0	JPY 2.873,000	495.072,06	0,35
Starbucks Corp.	US8552441094		STK	26.887	15.031	0	USD 88,370	2.170.362,36	1,53
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JP3892100003		STK	21.021	2.621	0	JPY 3.932,000	698.080,72	0,49
Suncor Energy Inc.	CA8672241079		STK	15.202	15.202	0	CAD 41,920	439.874,26	0,31
Swire Pacific Ltd.	HK0019000162		STK	41.404	22.404	0	HKD 72,400	349.305,17	0,25
Swisscom AG Namens-Aktien	CH0008742519		STK	1.040	132	0	CHF 493,500	472.640,21	0,33
T. Rowe Price Group Inc.	US74144T1088		STK	2.794	356	0	USD 113,030	288.473,00	0,20
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301		STK	232.205	232.205	0	GBP 1,624	424.113,95	0,30
TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	CH0102993182		STK	3.410	435	0	USD 92,710	288.779,26	0,20
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	85.057	45.410	0	EUR 6,997	595.143,83	0,42
Tesco PLC	GB0008847096		STK	139.502	60.000	0	GBP 2,445	383.605,00	0,27
Texas Instruments Inc.	US8825081040		STK	13.618	9.318	0	USD 127,140	1.581.541,47	1,12
TJX Companies Inc.	US8725401090		STK	5.990	5.990	0	USD 54,830	300.006,12	0,21
Toho Co. Ltd. (9602)	JP3598600009		STK	10.864	10.864	0	JPY 4.770,000	437.670,12	0,31
Tokyo Electron Ltd.	JP3571400005		STK	1.911	1.911	0	JPY 20.755,000	334.982,55	0,24
Toronto-Dominion Bank, The	CA8911605092		STK	15.657	15.657	0	CAD 76,790	829.888,55	0,59

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien										
Total S.A.	FR0000120271		STK	12.486	6.205	0	EUR	47,590	594.208,74	0,42
Tryg A/S Namens-Aktien	DK0060636678		STK	21.188	2.702	0	DKK	198,400	562.996,69	0,40
Unilever N.V.	NL0000388619		STK	35.207	35.207	0	EUR	55,040	1.937.793,28	1,37
Union Pacific Corp.	US9078181081		STK	2.209	907	4.898	USD	162,690	328.277,88	0,23
United Parcel Service Inc.	US9113121068		STK	12.066	12.066	0	USD	118,950	1.311.030,55	0,93
UOL Group Ltd.	SG1S83002349		STK	57.222	7.222	0	SGD	7,500	284.074,14	0,20
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	21.940	3.528	5.721	EUR	26,810	588.211,40	0,42
Verizon Communications Inc.	US92343V1044		STK	39.144	4.992	0	USD	60,300	2.156.093,35	1,52
Vestas Wind Systems A/S Namens-Aktien	DK0010268606		STK	4.106	523	0	DKK	545,000	299.702,01	0,21
VISA Inc.	US92826C8394		STK	15.491	1.975	0	USD	174,000	2.462.145,70	1,74
VMware Inc.	US9285634021		STK	13.566	13.566	0	USD	145,880	1.807.726,04	1,28
Waters Corp.	US9418481035		STK	3.896	497	0	USD	222,530	791.940,52	0,56
WEC Energy Group Corp.	US92939U1060		STK	3.815	1.944	11.429	USD	94,870	330.604,29	0,23
Wesfarmers Ltd.	AU000000WES1		STK	11.426	1.457	0	AUD	40,350	285.261,17	0,20
Wolters Kluwer N.V. Namens-Aktien	NL0000395903		STK	14.406	1.837	0	EUR	66,140	952.812,84	0,67
Woodside Petroleum Ltd.	AU000000WPL2		STK	20.180	20.180	0	AUD	32,030	399.929,09	0,28
WPP PLC	JE00B8KF9B49		STK	30.466	3.886	0	GBP	9,994	342.436,26	0,24
Yamada Denki Co. Ltd.	JP3939000000		STK	117.659	14.932	77.633	JPY	532,000	528.658,90	0,37
Zions Bancorporation	US9897011071		STK	8.662	1.742	12.480	USD	44,360	350.990,02	0,25
Zoetis Inc.	US98978V1035		STK	5.115	652	5.906	USD	123,900	578.897,92	0,41
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394		STK	863	110	0	CHF	382,600	304.064,65	0,21
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	5.226	666	0	CHF	288,600	1.388.915,74	0,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	138.570.581,21	97,87	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-7.716,26	-0,01	
Aktienindex-Terminkontrakte										
Euro STOXX 50 Future 12/19	DE0009652388	EUREX	EUR	Anzahl: 21				4.330,00	0,00	
S&P 500 E-Mini Index Future 12/19	XC0009656890	CME	USD	Anzahl: 15				-26.049,33	-0,02	
TOPIX Tokyo Stock Price Index Future 12/19	XC0009690246	OSE	JPY	Anzahl: 3				14.003,07	0,01	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.758.765,66	1,95	
Bankguthaben							EUR	2.758.765,66	1,95	
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services			EUR	1.579.073,80		%	100,000	1.579.073,80	1,12	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	76.921,59		%	100,000	10.302,02	0,01	
			GBP	67.294,32		%	100,000	75.683,88	0,05	
			NOK	41.088,36		%	100,000	4.139,16	0,00	
			SEK	155.486,08		%	100,000	14.507,82	0,01	

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	166.063,83			%	100,000	102.749,56	0,07
			CAD	61.712,30			%	100,000	42.596,93	0,03
			CHF	28.701,98			%	100,000	26.431,51	0,02
			HKD	77.895,85			%	100,000	9.076,93	0,01
			JPY	13.184.969,00			%	100,000	111.357,09	0,08
			SGD	12.096,80			%	100,000	8.007,15	0,01
			USD	840.020,51			%	100,000	767.317,20	0,54
			ZAR	124.318,16			%	100,000	7.522,61	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	445.743,40	0,32
Dividendenansprüche										
			EUR	274.381,27				274.381,27	0,19	
Forderungen aus schwebenden Geschäften										
			EUR	71.236,31				71.236,31	0,05	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche										
			EUR	92.449,57				92.449,57	0,07	
Variation Margin										
			EUR	7.676,25				7.676,25	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-188.194,82	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten *										
			EUR	-175.132,11				-175.132,11	-0,12	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften										
			EUR	-13.062,71				-13.062,71	-0,01	
Fondsvermögen								EUR	141.579.179,19	100,00***
Anteilwert A										
								EUR	105,46	
Anteilwert I										
								EUR	105,74	
Umlaufende Anteile A										
								STK	1.264.659	
Umlaufende Anteil I										
								STK	77.570	

* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Ausgestaltung der Anteilklassen

MEAG Nachhaltigkeit A

ISIN	DE0001619997	Verwaltungsvergütung	max. 2,00 % p. a., zzt. 1,50 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %, zzt. 5,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	0 EUR

MEAG Nachhaltigkeit I

ISIN	DE000A0HF491	Verwaltungsvergütung	max. 2,00 % p. a., zzt. 0,45 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	250.000 EUR

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat im Berichtszeitraum nur die dargestellten Anteilklassen tatsächlich ausgegeben. Für das Sondervermögen dürfen darüber hinaus weitere Anteilklassen gebildet werden. Nähere Angaben zu den einzelnen Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen unter www.meag.com.

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 27.09.2019

Australische Dollar	(AUD)	1,616200 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,448750 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,085900 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,466650 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,889150 = 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,581750 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	118,402600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,926750 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,717400 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,510750 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,094750 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	16,525939 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSE	Osaka – Osaka Securities Exchange – Options and Futures
CME	Chicago – CME Globex

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	-------------------------------------	-------------------	----------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Adobe Inc.	US00724F1012	STK	206	1.612
Air Products & Chemicals Inc.	US0091581068	STK	0	2.700
Align Technology Inc.	US0162551016	STK	1.634	1.634
Amada Holdings Co. Ltd.	JP3122800000	STK	0	24.800
ARC Resources Ltd.	CA00208D4084	STK	0	33.940
Asahi Kasei Corp.	JP3111200006	STK	26.116	26.116
ASICS Corp.	JP3118000003	STK	0	26.300
Autodesk Inc.	US0527691069	STK	0	6.517
Boliden AB	SE0011088665	STK	0	18.732
Boliden AB	SE0012455681	STK	18.732	18.732
Capgemini SE	FR0000125338	STK	0	2.696
Caterpillar Inc.	US1491231015	STK	2.272	2.272
CenterPoint Energy Inc.	US15189T1079	STK	0	47.785
Central Japan Railway Co.	JP3566800003	STK	260	2.760
Christian Hansen Holding A/S Namens-Aktien	DK0060227585	STK	388	3.042
Cigna Corp.	US1255231003	STK	0	1.566
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	0	32.133
Colgate-Palmolive Co.	US1941621039	STK	892	6.992
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7	STK	5.149	5.149
Computershare Ltd.	AU000000CPU5	STK	3.917	30.716
Corning Inc.	US2193501051	STK	0	7.326
CSX Corp.	US1264081035	STK	3.732	3.732

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Aktien				
Scentre Group Ltd.	AU000000SCG8	STK	0	163.555
Sealed Air Corp.	US81211K1007	STK	0	15.358
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	STK	433	3.394
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JP3401400001	STK	9.036	71.236
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JP3405400007	STK	0	9.300
Swire Properties Ltd.	HK0000063609	STK	16.962	162.762
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JP3463000004	STK	1.292	10.192
Teck Resources Ltd.	CA8787422044	STK	8.483	19.327
Tripadvisor Inc.	US8969452015	STK	3.914	8.901
Unilever N.V.	NL0000009355	STK	1.669	22.626
V.F. Corp.	US9182041080	STK	6.300	12.600
Valero Energy Corp.	US91913Y1001	STK	2.261	5.123
Varian Medical Systems Inc.	US92220P1057	STK	340	4.040
Vertex Pharmaceuticals Inc.	US92532F1003	STK	255	3.155
Vifor Pharma AG Namens-Aktien	CH0364749348	STK	0	2.245
Weyerhaeuser Co.	US9621661043	STK	1.559	18.627
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027	STK	0	15.779
Williams Cos. Inc., The	US9694571004	STK	0	21.400
Workday Inc.	US98138H1014	STK	0	1.756
WSP Global Inc.	CA92938W2022	STK	0	6.692
Xcel Energy Inc.	US98389B1008	STK	1.628	18.524
Xerox Corp.	US9841216081	STK	0	7.681
Xylem Inc.	US98419M1009	STK	0	8.601
Yokogawa Electric Corp.	JP3955000009	STK	1.718	36.498

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): Euro STOXX 50, S&P 500, TOPIX)	EUR	18.848

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den „Anteilwert“. Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentzertifikate des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentzertifikate werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern (Telekurs, Reuters, Bloomberg) oder von der Verwahrstelle bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben werden mit dem Nominalbetrag, Festgelder sowie die übrigen Forderungen mit dem Verkehrswert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß EU-Verordnung 2015/2365 getätigt.

München, den 30.09.2019

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

T. Kurtz

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

W. Wente

Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	64.483.764,69	101,91
1. Fondszertifikate	63.803.411,55	100,84
Rentenfonds	19.961.174,41	31,55
Aktienfonds	8.187.553,94	12,93
Indexfonds	35.654.683,20	56,36
2. Bankguthaben	679.200,24	1,07
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.152,90	0,00
II. Verbindlichkeiten	-1.205.780,22	-1,91
III. Fondsvermögen	63.277.984,47	100,00

Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile							EUR	63.803.411,55	100,84	
KVG – eigene Investmentanteile										
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483		ANT	18.039	0	0	EUR	89,490	1.614.310,11	2,55
Gruppenfremde Investmentanteile										
Amundi – MSCI Emerging Markets	LU1681045453		ANT	334.270	565.270	231.000	USD	4,510	1.377.079,42	2,18
B & I Asian Real Estate Securities Fund A	LI0115321320		ANT	3.400	0	0	USD	254,350	789.942,91	1,25
Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYXWSX94		ANT	25.772	21.416	6.944	USD	147,300	3.467.655,26	5,48
BlueBay Funds – Investment Grade Euro Government Bond Fund	LU0842209909		ANT	23.100	0	0	EUR	117,560	2.715.636,00	4,29
Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I	IE00B5WN3467		ANT	29.600	0	0	EUR	28,440	841.824,00	1,33
iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF	IE0032895942		ANT	11.022	11.022	0	USD	121,620	1.224.476,49	1,94
iShares – STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	DE0005933949		ANT	299.456	223.756	0	EUR	31,960	9.570.613,76	15,13
iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087		ANT	27.580	37.690	17.010	USD	295,490	7.444.269,65	11,76
JPMorgan Asset M. (Eur.) – US Aggregate Bond Fund C	LU0217389567		ANT	185.142	0	0	USD	18,780	3.176.037,23	5,02
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU0984223668		ANT	2.372.200	0	0	EUR	1,192	2.827.662,40	4,47
NN (L) SICAV – US Credit I Cap.	LU0555027738		ANT	200	0	0	USD	9.982,900	1.823.777,12	2,88
NN Investment Partners Lux. – Emerging Markets Debt (Hard Curr.) I Cap.	LU0555020998		ANT	190	0	0	USD	8.394,310	1.456.879,56	2,30
Schroder Int. Selection Fund – EURO Corporate Bond X	LU0414045319		ANT	19.400	0	0	EUR	144,354	2.800.467,60	4,43
Standard Life – Global EM Equity Unconstrained Fund	LU0778371327		ANT	103.700	0	0	USD	13,858	1.312.696,60	2,07
Vang. Inv.S.-US Gov. Bd Index	IE0007471695		ANT	9.500	9.500	0	USD	195,103	1.693.059,24	2,68
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	LU0050381036		ANT	19.400	0	0	USD	103,918	1.841.522,96	2,91
William Blair – U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	LU0995404943		ANT	10.000	0	0	USD	195,660	1.787.257,36	2,82
Xtr.II EUR Corp.Bd ex Financ.	LU0484968655		ANT	15.509	15.509	0	EUR	158,605	2.459.804,95	3,89
Xtrackers II – Eurozone Government Bonds ETF 1C	LU0290355717		ANT	30.521	25.021	0	EUR	254,170	7.757.522,57	12,27
Xtrackers II – iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus Swap ETF 1C	LU0524480265		ANT	11.653	6.806	5.053	EUR	191,865	2.235.802,85	3,53
Xtrackers II US Treasuries	LU0429459356		ANT	7.828	7.828	0	USD	225,970	1.615.796,45	2,55
Xtrackers Nikkei 225	LU0839027447		ANT	102.772	102.772	0	EUR	19,162	1.969.317,06	3,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	63.803.411,55	100,84	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	679.200,24	1,07	
Bankguthaben							EUR	679.200,24	1,07	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	5.031,70			%	100,000	5.659,00	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	6.646,92			%	100,000	6.121,12	0,01
			USD	730.658,18			%	100,000	667.420,12	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.152,90	0,00	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	1.152,90					1.152,90	0,00

Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.137.781,51	-1,80
EUR – Kredite			EUR	-1.137.654,36			100,000	-1.137.654,36	-1,80
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-15.055,00			100,000	-127,15	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-67.998,71	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-62.853,06				-62.853,06	-0,10
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-5.145,65				-5.145,65	-0,01
Fondsvermögen							EUR	63.277.984,47	100,00***
Anteilwert							EUR	63,31	
Umlaufende Anteile							STK	999.538	

* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 27.09.2019

Schweizer Franken	(CHF)	1,085900 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,889150 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	118,402600 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,094750 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
KVG – eigene Investmentanteile				
MEAG EuroRent I	DE000A0HF467	ANT	0	65.526
Gruppenfremde Investmentanteile				
AIS-Amun.MSCI USA	LU1589349734	ANT	47.487	47.487
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	LU1681044480	ANT	0	64.600
Allianz Europazins A	DE0008476037	ANT	0	31.034
Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund	IE00B520HN47	ANT	0	58.100
DWS Aktien Strategie Deutschland FC	DE000DWS2D82	ANT	0	3.800
DWS Gold plus	LU0055649056	ANT	0	910
Flossbach von Storch Inv. – Global Convertible Bond I	LU0320533861	ANT	0	6.300
GAM Multibond – Local Emerging Bond Fund C	LU0256065409	ANT	0	8.600
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio I	LU0234572450	ANT	0	59.200
iShares II – iShares \$ TIPS UCITS ETF	IE00B1FZSC47	ANT	0	3.800
iShares V – iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	IE00B3WJG14	ANT	405.629	561.029
iShares V PLC – iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	IE00B42NKQ00	ANT	155.000	155.000
Janus Henderson Inv. – J. H. H. High Yield Bond Fund	LU0828818913	ANT	0	4.900
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C	LU0129445192	ANT	0	72.100
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Global Healthcare Fund C	LU0432979887	ANT	0	4.200
LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C	LU0370217688	ANT	0	25.100
Multi Units France SICAV – Lyxor Japan (Topix) ETF	FR0010377028	ANT	0	7.500
Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I	LU0226954369	ANT	0	6.300
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	LU0270819245	ANT	0	59.900
Spängler IQAM SparTrust M Anteile T	AT0000817960	ANT	0	13.710
Threadneedle L – USA	LU1868837136	ANT	0	128.315
Xtrackers II – EUR Corporate Bond ETF 1C	LU0478205379	ANT	9.290	9.290
Zantke Global Credit AMI I (a)	DE000A1J3AJ9	ANT	0	9.100

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, Euro STOXX 50)	EUR	3.848
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund 10y)	EUR	1.748

Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

100,84

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den „Anteilwert“. Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentzertifikate des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentzertifikate werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern (Telekurs, Reuters, Bloomberg) oder von der Verwahrstelle bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben werden mit dem Nominalbetrag, Festgelder sowie die übrigen Forderungen mit dem Verkehrswert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen wurden dem Sondervermögen nicht berechnet.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
KVG – eigene Investmentanteile*		
MEAG EuroInvest I	0,35	2.761,88
MEAG EuroRent I	0,25	1.474,92
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile		
AIS-Amun.MSCI USA	0,17	549,08
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	0,10	221,36
Allianz Europazins A	0,80	4.561,70
Amundi – MSCI Emerging Markets	0,10	349,90
B & I Asian Real Estate Securities Fund A	1,30	4.798,55
Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,25	3.354,12
BlueBay Funds – Investment Grade Euro Government Bond Fund	0,30	3.863,93
Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I	1,00	4.041,13
Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund	0,60	1.156,80
DWS Aktien Strategie Deutschland FC	0,90	5.168,86
DWS Gold plus	0,85	1.300,17
Flossbach von Storch Inv. – Global Convertible Bond I	0,68	978,17
GAM Multibond – Local Emerging Bond Fund C	0,70	1.847,85
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio I	0,85	1.185,73
iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF	0,20	463,71
iShares II – iShares \$ TIPS UCITS ETF	0,25	242,25
iShares – STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	0,52	15.945,77
iShares V – iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	0,15	833,99
iShares V PLC – iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	0,15	47,98
iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0,07	1.622,81
Janus Henderson Inv. – J. H. H. High Yield Bond Fund	0,75	1.735,57

Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile		
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C	0,75	1.447,62
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Global Healthcare Fund C	0,80	1.051,28
JPMorgan Asset M. (Eur.) – US Aggregate Bond Fund C	0,45	6.799,57
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	0,30	4.162,20
LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C	0,80	1.391,25
Multi Units France SICAV – Lyxor Japan (Topix) ETF	0,45	973,91
NN (L) SICAV - US Credit I Cap.	0,36	3.086,71
NN Investment Partners Lux. – Emerging Markets Debt (Hard Curr.) I Cap.	0,72	5.031,08
Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I	0,70	1.604,34
Schroder Int. Selection Fund – EURO Corporate Bond X	0,25	3.473,36
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	1,00	2.117,08
Spängler IQAM SparTrust M Anteile T	0,35	1.177,34
Standard Life – Global EM Equity Unconstrained Fund	0,90	5.830,54
Threadneedle L – USA	1,00	1.443,29
Vang. Inv.S.-US Gov. Bd Index	0,25	1.779,68
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	0,60	5.348,75
William Blair – U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	1,00	8.655,59
Xtr.II EUR Corp.Bd ex Financ.	0,10	749,31
Xtrackers II – EUR Corporate Bond ETF 1C	0,20	7,93
Xtrackers II – Eurozone Government Bonds ETF 1C	0,05	1.118,89
Xtrackers II – iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus Swap ETF 1C	0,05	528,03
Xtrackers II US Treasuries	0,12	646,83
Xtrackers Nikkei 225	0,09	438,61
Zantke Global Credit AMI I (a)	0,70	2.124,55
Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalBalance DF		119.493,79

* Die Verwaltungsvergütung des Sondervermögens wurde um die Verwaltungsvergütung der KVG-eigenen und gruppeneigenen Investmentanteile gekürzt, so dass keine Gebührendoppelbelastung für die Anleger entsteht.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß EU-Verordnung 2015/2365 getätigt.

München, den 30.09.2019

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

T. Kurtz

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

W. Wente

Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	476.182.033,07	100,12
1. Fondszertifikate	437.846.605,94	92,06
Aktienfonds	284.015.642,43	59,71
Indexfonds	153.830.963,51	32,35
2. Bankguthaben	31.677.474,25	6,66
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.657.952,88	1,40
II. Verbindlichkeiten	-592.338,37	-0,12
III. Fondsvermögen	475.589.694,70	100,00

Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	437.846.605,94	92,06
KVG – eigene Investmentanteile									
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483		ANT	149.900	0	0	EUR	89,490 13.414.551,00	2,82
Gruppenfremde Investmentanteile									
Aberdeen Global SICAV – Japanese Equity Fund I-2	LU0231474593		ANT	13500	0	0	JPY	104.953,174 11.966.526,53	2,52
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	LU1681044480		ANT	200000	400.000	200.000	EUR	28,540 5.708.000,00	1,20
AIS-Amundi S&P 500 U.ETF	LU1681048804		ANT	370000	560.000	190.000	EUR	49,560 18.337.200,00	3,86
AllianceBernstein (Lux.) – Eurozone Equity Portfolio I	LU0528103707		ANT	636700	0	0	EUR	29,680 18.897.256,00	3,97
AllianceBernstein (Lux.) – Select US Equity Portfolio S1	LU0683601610		ANT	705000	0	0	USD	39,110 25.186.161,22	5,30
B & I Asian Real Estate Securities Fund A	LI0115321320		ANT	51000	0	0	USD	254,350 11.849.143,64	2,49
Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund	IE00B520HN47		ANT	974200	0	0	USD	26,460 23.546.318,34	4,95
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio I	LU0234572450		ANT	580.000	0	556.800	USD	19,160 10.150.993,38	2,13
I.M.-I.S&P 500 UETF	IE00B3YCGJ38		ANT	36.150	47.400	11.250	EUR	495,800 17.923.170,00	3,77
iShares – iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	IE0005042456		ANT	1.550.000	1.550.000	0	GBP	7,328 12.774.447,51	2,69
iShares – iShares Core S&P 500 UCITS USDD	IE0031442068		ANT	1.050.000	565.000	230.000	EUR	27,154 28.511.700,00	6,00
iShares (DE) I Inv. – STOXX Europe 600 Telecommunications ETF (DE)	DE000A0H08R2		ANT	595.000	0	0	EUR	22,980 13.673.100,00	2,87
iShares – EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	DE0006289309		ANT	466.000	0	0	EUR	8,484 3.953.544,00	0,83
iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087		ANT	66.900	94.000	66.100	EUR	269,830 18.051.627,00	3,80
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C	LU0129445192		ANT	515.600	0	0	EUR	20,780 10.714.168,00	2,25
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Global Healthcare Fund C	LU0432979887		ANT	33.000	0	33.300	USD	386,540 11.651.810,92	2,45
LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C	LU0370217688		ANT	449.900	89.400	0	EUR	47,550 21.392.745,00	4,50
M&G Inv. Funds (L) – M&G North American Value Fund C	LU1670627170		ANT	1.420.200	0	0	USD	17,828 23.127.952,14	4,86
Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I	LU0226954369		ANT	72.600	0	17.300	USD	303,020 20.095.229,05	4,23
Schroder Int. Selection Fund – European Value	LU0161305759		ANT	284.800	0	0	EUR	69,598 19.821.624,32	4,17
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	LU0270819245		ANT	689.000	0	0	JPY	1.859,106 10.818.377,59	2,27
Standard Life – Global EM Equity Unconstrained Fund	LU0778371327		ANT	1.010.000	0	285.500	USD	13,858 12.785.183,83	2,69
T. Rowe Price (Lux.) – Japanese Equity Fund I	LU0230817925		ANT	624.400	0	0	EUR	15,700 9.803.080,00	2,06
Threadneedle L – USA	LU1868837136		ANT	978.800	0	1.611.000	USD	10,542 9.425.358,96	1,98
UBAM – Swiss Equity I	LU0132668087		ANT	14.700	0	0	CHF	379,000 5.130.582,93	1,08
Vanguard Group (Ireland) – Vanguard S&P 500 ETF	IE00B3XXRP09		ANT	675.000	185.000	0	EUR	51,701 34.898.175,00	7,33
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund CLS	LU0050381036		ANT	150.000	0	112.000	USD	103,918 14.238.579,58	2,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	437.846.605,94	92,06

Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	31.677.474,25	6,66
Bankguthaben							EUR	31.677.474,25	6,66
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services			EUR	30.889.188,55		%	100,000	30.889.188,55	6,49
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	236.308,03		%	100,000	265.768,46	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	37.432,45		%	100,000	34.471,36	0,01
			JPY	24.618.558,00		%	100,000	207.922,44	0,04
			USD	306.665,14		%	100,000	280.123,44	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.657.952,88	1,40
Dividendenansprüche			EUR	140.977,32				140.977,32	0,03
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	6.516.975,56				6.516.975,56	1,37
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-592.338,37	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-591.441,07				-591.441,07	-0,12
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-897,30				-897,30	0,00
Fondsvermögen							EUR	475.589.694,70	100,00***
Anteilwert							EUR	59,92	
Umlaufende Anteile							STK	7.937.679	

* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)		per 27.09.2019
Schweizer Franken	(CHF)	1,085900 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,889150 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	118,402600 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,094750 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Artemis Fund Managers – US Select Fund I	LU1896775456	ANT	0	25.674.585
DWS Gold plus	LU0055649056	ANT	0	12.580
iShares – Core DAX UCITS ETF (DE)	DE0005933931	ANT	371.500	371.500
iShares – Core EURO STOXX 50 UCITS ETF [DE]	DE0005933956	ANT	444.000	444.000
iShares – NASDAQ-100 UCITS ETF [DE]	DE000A0F5UF5	ANT	245.000	245.000
iShares – STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	DE0005933949	ANT	0	463.000
Multi Units France SICAV – Lyxor Japan (Topix) ETF	FR0010245514	ANT	38.400	42.800
William Blair – U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	LU0995404943	ANT	0	28.300

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den „Anteilwert“. Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentzertifikate des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentzertifikate werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern (Telekurs, Reuters, Bloomberg) oder von der Verwahrstelle bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben werden mit dem Nominalbetrag, Festgelder sowie die übrigen Forderungen mit dem Verkehrswert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen wurden dem Sondervermögen nicht berechnet.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
KVG – eigene Investmentanteile*		
MEAG EuroInvest I	0,35	22.950,61
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile		
Aberdeen Global SICAV – Japanese Equity Fund I-2	0,75	41.607,03
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	0,10	1.478,35
AIS-Amundi S&P 500 U.ETF	0,05	4.205,72
AllianceBernstein (Lux.) – Eurozone Equity Portfolio I	0,75	68.558,20
AllianceBernstein (Lux.) – Select US Equity Portfolio S1	0,75	90.871,89

Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile		
Artemis Fund Managers – US Select Fund I	0,90	38.854,50
B & I Asian Real Estate Securities Fund A	1,30	71.978,30
Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund	0,60	68.923,15
DWS Gold plus	0,85	18.638,87
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio I	0,85	49.284,37
I.M.-I.S&P 500 UETF	0,05	1.811,20
iShares – iShares Core S&P 500 UCITS USDD	0,07	10.308,73
iShares (DE) I Inv. – STOXX Europe 600 Telecommunications ETF (DE)	0,45	29.175,43
iShares – Core DAX UCITS ETF (DE)	0,16	5.099,43
iShares – Core EURO STOXX 50 UCITS ETF [DE]	0,09	1.662,79
iShares – EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	0,50	10.268,02
iShares – NASDAQ-100 UCITS ETF [DE]	0,30	4.304,11
iShares – STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	0,52	4.893,44
iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0,07	9.994,44
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C	0,75	39.722,67
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Global Healthcare Fund C	0,80	50.577,90
LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C	0,80	84.893,74
M&G Inv. Funds (L) – M&G North American Value Fund C	0,75	84.590,67
Multi Units France SICAV – Lyxor Japan (Topix) ETF	0,45	1.903,62
Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I	0,70	72.925,18
Schroder Int. Selection Fund – European Value	1,00	98.189,50
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	1,00	51.471,39
Standard Life – Global EM Equity Unconstrained Fund	0,90	59.454,86
T. Rowe Price (Lux.) – Japanese Equity Fund I	0,75	34.719,38
Threadneedle L – USA	1,00	71.346,70
UBAM – Swiss Equity I	0,65	15.741,17
Vanguard Group (Ireland) – Vanguard S&P 500 ETF	0,07	10.695,04
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	0,60	50.287,09
William Blair – U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	1,00	6.901,76
Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalChance DF		1.288.289,23

* Die Verwaltungsvergütung des Sondervermögens wurde um die Verwaltungsvergütung der KVG-eigenen und gruppeneigenen Investmentanteile gekürzt, so dass keine Gebührendoppelbelastung für die Anleger entsteht.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß EU-Verordnung 2015/2365 getätigt.

München, den 30.09.2019

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

T. Kurtz

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

W. Wente

Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Die Wertentwicklung von Anteilen an MEAG Fonds wird in diesem Bericht nach der BVI-Methode (sog. „Bruttowertentwicklung“) berechnet. Hierbei werden neben den bereits auf Fondsebene anfallenden Kosten (wie z. B. Verwaltungsvergütung) keine weiteren Kosten (wie z. B. Ausgabeaufschlag und Depotgebühren) berücksichtigt, die sich mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Preisveröffentlichung

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der MEAG Fonds werden börsentäglich ermittelt und sind bei der MEAG, der Verwahrstelle (siehe Abschnitt „Allgemeine Angaben“ am Ende des Berichtes) sowie im Internet unter www.meag.com verfügbar. Außerdem werden die Preise der Fonds regelmäßig in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen wie z.B. der „Börsen-Zeitung“ veröffentlicht.

Internes MEAG Rating

Im Tätigkeitsbericht der MEAG Fonds wird bei den Adressenausfallrisiken oftmals das interne MEAG Rating angegeben. Dieses errechnet sich wie folgt: Sämtliche sich im Bestand befindlichen Wertpapiere werden in ihren jeweiligen Ratingklassen auf Basis des Marktpreises zusammengefasst. Hierbei werden die Ratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch herangezogen. Das schlechtere der beiden besseren Ratings fließt in die Berechnung mit ein. Gibt es nur ein Wertpapier-Rating, wird dieses auch verwendet. Ist kein Wertpapier-Rating vorhanden, greift man auf das Emittenten-Rating zurück. Anschließend werden die Bestände der Volumina jeder Rating-Klasse mit einem entsprechenden Risikofaktor gewichtet (Ergebnis: „risikogewichteter Bestand“). Die Summe aller risikogewichteten Bestände ergibt das risikogewichtete Volumen. Teilt man das risikogewichtete Volumen durch den Gesamtbestand der Papiere, erhält man einen durchschnittlichen Risikofaktor. Aus diesem Faktor lässt sich letztendlich das Durchschnittsrating ableiten.

Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen sind die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen sowie der letzte Jahres- bzw. Halbjahresbericht des Sondervermögens. Diese Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei der MEAG, der Verwahrstelle (siehe Abschnitt „Allgemeine Angaben“ am Ende des Berichtes) oder im Internet unter www.meag.com.

Hinweise für die Anleger in Österreich

Die in diesem Bericht aufgeführten Fonds **MEAG EuroErtrag**, **MEAG EuroBalance**, **MEAG EuroInvest** und **MEAG Nachhaltigkeit** sind zum Vertrieb in Österreich zugelassen.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich ist die

VOLKSBANK WIEN Aktiengesellschaft
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt werden bzw. Rücknahmeaufträge eingereicht werden,
- die Anleger sämtliche Informationen, wie die gültigen wesentlichen Anlegerinformationen und den Verkaufsprospekt samt Anlagebedingungen, den letzten Jahres- bzw. Halbjahresbericht sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

Die weiteren in diesem Bericht aufgeführten Fonds sind nicht zum Vertrieb in Österreich zugelassen.

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München

Telefon: 089 | 24 89 - 0

Eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichtes München,
Abt. HRB 132 989

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 18.500 Tsd. €¹

Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

Aufsichtsrat

- Nicholas J. Gartside (Vorsitzender seit dem 18.03.2019)
 - Mitglied des Vorstandes der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München
- Dr. Markus Rieß (Vorsitzender bis zum 17.03.2019)
 - Mitglied des Vorstandes der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München
 - Vorsitzender des Vorstandes der ERGO Group AG
- Dr. Christoph Jurecka (stellvertretender Vorsitzender seit dem 01.01.2019)
 - Mitglied des Vorstandes der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München
- Dr. jur. Jörg Schneider (stellvertretender Vorsitzender bis zum 31.12.2018)
 - Mitglied des Vorstandes der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München
- Silke Wolf, Geschäftsführerin des Bayerischen Bankenverbandes

Geschäftsführung

- Dr. Hans-Joachim Barkmann
- Günter Manuel Giehr (bis zum 31.12.2018)
- Holger Kerzel
- Thomas Kurtz (seit dem 01.01.2019)
- Harald Lechner, gleichzeitig auch
 - Vorsitzender des Verwaltungsrates der MEAG Luxembourg S. à r. l.
- Anke Schaks
- Philipp Waldstein Wartenberg (bis zum 31.12.2018)
- Wolfgang Wentze (seit dem 01.01.2019)

Verwahrstelle

BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.
Zweigniederlassung Frankfurt

Steuerliches Dotationskapital: 117,16 Mio. €¹

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft,
München

Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 13 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 73 Spezial-Investmentvermögen.

¹ Stand: 31.12.2018

MEAG MUNICH ERGO
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Am Münchner Tor 1
80805 München

www.meag.com

MEAG 53.15 ERGO: 50033907 11/19

