



A Munich Re company

# Halbjahresbericht

Ausgabe 30. September 2020

**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  |
| Wertentwicklung der MEAG Fonds                                 | 5  |
| Finanzmärkte im Rückblick                                      | 5  |
| Halbjahresbericht der Sondervermögen<br>zum 30. September 2020 |    |
| <b>MEAG EuroFlex</b>   | 6  |
| <b>MEAG EuroRent</b>   | 14 |
| <b>MEAG EuroErtrag</b>   | 26 |
| <b>MEAG EuroBalance</b>  | 45 |
| <b>MEAG EuroKapital</b>  | 54 |
| <b>MEAG EuroInvest</b>   | 62 |
| <b>MEAG Nachhaltigkeit</b>                                     | 70 |
| <b>MEAG GlobalBalance DF</b>                                   | 79 |
| <b>MEAG GlobalChance DF</b>                                    | 85 |
| Allgemeine Hinweise an die Anteilhaber                         | 91 |
| Allgemeine Angaben   | 92 |

# 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 2020.

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](http://www.meag.com). Zum 31. März 2021 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 2020

Ihre MEAG Geschäftsführung

Dr. Barkmann                      Kerzel                              Lechner

Schaks                              Sharma                              Becker

# Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand 30. September 2020, alle Angaben in Prozent

| Fonds                 | ISIN         | 6 Monate<br>31.03.2020<br>bis 30.09.2020 | 12 Monate<br>30.09.2019<br>bis 30.09.2020 | 3 Jahre<br>30.09.2017<br>bis 30.09.2020 | 5 Jahre<br>30.09.2015<br>bis 30.09.2020 | 10 Jahre<br>30.09.2010<br>bis 30.09.2020 |
|-----------------------|--------------|--|---|---|---|--|
| <b>Rentenfonds</b>    |              |  |   |   |   |  |
| MEAG EuroFlex         | DE0009757484 | 2,50                                     | -1,63                                     | -1,89                                   | -0,92                                   | 4,77                                     |
| MEAG EuroRent A       | DE0009757443 | 5,69                                     | 0,45                                      | 5,95                                    | 10,12                                   | 29,61                                    |
| MEAG EuroRent I       | DE000A0HF467 | 5,93                                     | 0,39                                      | 6,16                                    | 11,02                                   | 33,33                                    |
| <b>Mischfonds</b>     |              |  |   |   |   |  |
| MEAG EuroErtrag A     | DE0009782730 | 7,54                                     | -4,17                                     | 0,19                                    | 12,04                                   | 65,69                                    |
| MEAG EuroErtrag I     | DE000A141UM5 | 7,84                                     | -3,67                                     | 1,73                                    | -                                       | -  |
| MEAG EuroBalance A    | DE0009757450 | 9,58                                     | 3,98                                      | 3,24                                    | 17,36                                   | 64,79                                    |
| MEAG EuroBalance B    | DE000A2N8GNO | 9,82                                     | 4,44                                      | -                                       | -                                       | -  |
| MEAG EuroKapital      | DE0009757468 | 17,37                                    | 4,86                                      | -1,76                                   | 21,31                                   | -1,21                                    |
| <b>Aktienfonds</b>    |              |  |   |   |   |  |
| MEAG EuroInvest A     | DE0009754333 | 13,12                                    | -12,84                                    | -8,08                                   | 18,56                                   | 67,63                                    |
| MEAG EuroInvest I     | DE000A0HF483 | 13,61                                    | -12,07                                    | -5,58                                   | 24,00                                   | 83,32                                    |
| MEAG Nachhaltigkeit A | DE0001619997 | 16,70                                    | -0,68                                     | 18,80                                   | 53,99                                   | 105,74                                   |
| MEAG Nachhaltigkeit I | DE000A0HF491 | 17,33                                    | 0,36                                      | -                                       | -                                       | -  |
| <b>Dachfonds</b>      |              |  |   |   |   |  |
| MEAG GlobalBalance DF | DE0009782763 | 9,98                                     | 2,18                                      | 11,15                                   | 26,03                                   | 71,51                                    |
| MEAG GlobalChance DF  | DE0009782789 | 18,39                                    | 1,84                                      | 10,97                                   | 33,64                                   | 99,33                                    |

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

## Finanzmärkte im Rückblick

Die wichtigsten Leitindizes, Zinssätze und Wechselkurse im Berichtszeitraum

| Index/<br>Zinssatz/<br>Wechselkurs | Börsenplatz | Indexstand/Zinssatz und Rendite in %/<br>Kurswert pro € |            | Veränderung in %/<br>in Basispunkten |
|------------------------------------|-------------|---|------------|--------------------------------------|
|                                    |             | 31.03.2020  | 30.09.2020 |                                      |
| <b>Aktienmärkte</b>                |             |   |            |                                      |
| DAX                                | Deutschland | 9.935,84  | 12.760,73  | 28,43                                |
| EURO STOXX 50                      | Euroraum    | 2.786,90  | 3.193,61   | 14,59                                |
| STOXX Europe 50                    | Europa      | 2.730,31  | 2.904,12   | 6,37                                 |
| Dow Jones Index                    | USA         | 21.917,16   | 27.781,70  | 26,76                                |
| S&P 500                            | USA         | 2.584,59  | 3.363,00   | 30,12                                |
| MSCI China                         | China       | 76,76   | 97,46      | 26,96                                |
| MSCI World                         | Welt        | 1.430,96  | 1.793,94   | 25,37                                |
| <b>Geld- und Rentenmärkte</b>      |             |   |            |                                      |
| EZB-Leitzinssatz                   | Euroraum    | 0,00  | 0,00       | 0,00                                 |
| US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)   | USA         | 0,25  | 0,25       | 0,00                                 |
| EURIBOR 3 Monate                   | Euroraum    | -0,36   | -0,50      | -0,14                                |
| 10-jährige Bundesanleihen          | Deutschland | -0,46   | -0,52      | -0,06                                |
| 10-jährige US-Staatsanleihen       | USA         | 0,67  | 0,68       | 0,01                                 |
| <b>Wechselkurse</b>                |             |   |            |                                      |
| EUR/USD                            |             | 1,0973  | 1,1727     | 6,87                                 |
| EUR/GBP                            |             | 0,8849  | 0,9071     | 2,50                                 |
| EUR/JPY                            |             | 118,4536  | 123,7498   | 4,47                                 |
| EUR/CHF                            |             | 1,0617  | 1,0774     | 1,48                                 |

Quelle: Thomson Datastream.

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2020

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>109.858.455,70</b> | <b>100,32</b>             |
| <b>1. Anleihen</b>                      | <b>104.595.924,99</b> | <b>95,52</b>              |
| ABS/MBS/CDO                             | 5.925.269,05          | 5,41                      |
| Anleihen öffentlicher Emittenten        | 25.966.008,91         | 23,71                     |
| Anleihen supranationaler Emittenten     | 627.543,36            | 0,57                      |
| Unternehmensanleihen                    | 72.077.103,67         | 65,83                     |
| <b>2. Derivate</b>                      | <b>-12.200,00</b>     | <b>-0,01</b>              |
| <b>3. Bankguthaben</b>                  | <b>4.360.216,25</b>   | <b>3,98</b>               |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>914.514,46</b>     | <b>0,83</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-342.703,63</b>    | <b>-0,32</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>109.515.752,07</b> | <b>100,00</b>             |

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge |   | Kurs    | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---|---------|-----------------|---------------------------|
|   |              |       |                                       |                       |  |                      |   |         |                 |                           |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                           |              |       |                                       |                       |  |                      |   |         |                 |                           |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                               |              |       |                                       |                       |  |                      |   |         |                 |                           |
| 0,000% BMW Finance<br>MTN von 2020/23                         | XS2102355588 |       | EUR                                   | 1.700                 | 0  | 0                    | % | 99,872  | 1.697.829,61    | 1,55                      |
| 0,000% Ford Motor Credit<br>FRN von 2018/22                   | XS1767930826 |       | EUR                                   | 1.500                 | 500                                      | 0                    | % | 93,933  | 1.408.987,50    | 1,29                      |
| 0,000% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2019/22             | FR0013398583 |       | EUR                                   | 2.700                 | 3.700                                    | 1.000                | % | 100,917 | 2.724.759,00    | 2,49                      |
| 0,000% Medtronic Global Holdings<br>Notes von 2019/22         | XS2020670696 |       | EUR                                   | 900                   | 900                                      | 0                    | % | 100,104 | 900.934,83      | 0,82                      |
| 0,000% Scania CV AB<br>MTN von 2020/23                        | XS2236283383 |       | EUR                                   | 300                   | 300                                      | 0                    | % | 100,314 | 300.941,40      | 0,27                      |
| 0,050% Vattenfall<br>MTN von 2020/25                          | XS2133390521 |       | EUR                                   | 400                   | 0  | 0                    | % | 100,051 | 400.205,36      | 0,37                      |
| 0,125% Volvo Treasury<br>MTN von 2020/24                      | XS2230884657 |       | EUR                                   | 400                   | 400                                      | 0                    | % | 100,112 | 400.448,00      | 0,37                      |
| 0,174% Brignole CO 2019-1<br>FRN von 2019/36 CLA              | IT0005385841 |       | EUR                                   | 900                   | 0  | 0                    | % | 99,925  | 749.856,99      | 0,68                      |
| 0,182% Sunrise SPV Z80 Series 19-2<br>FRN von 2019/44 CLA     | IT0005388480 |       | EUR                                   | 600                   | 0  | 0                    | % | 99,881  | 599.284,80      | 0,55                      |
| 0,184% Asset Backed Europ Tr. 17<br>FRN von 2019/32 CLA       | IT0005388746 |       | EUR                                   | 700                   | 0  | 0                    | % | 100,097 | 700.678,30      | 0,64                      |
| 0,200% General Motors Financial<br>MTN von 2019/22            | XS2049548444 |       | EUR                                   | 2.000                 | 500                                      | 0                    | % | 98,981  | 1.979.619,00    | 1,81                      |
| 0,227% Dutch Property Finance 17-1<br>FRN von 2017/48 CLA     | XS1636546951 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % | 99,810  | 818.895,42      | 0,75                      |
| 0,250% Fresenius<br>MTN von 2019/23                           | XS2084510069 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 100,344 | 1.003.440,00    | 0,92                      |
| 0,269% FCC Retail ABS Fin. Noria 18<br>FRN von 2018/32 CL.B   | FR0013328994 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % | 99,572  | 390.730,25      | 0,36                      |
| 0,297% Liberty Funding S.18-3 Trust-<br>FRN v. 2018/50 CL.A1C | XS1884552040 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 99,795  | 917.307,00      | 0,84                      |
| 0,365% Domi 20-1<br>FRN von 2020/52 CLA                       | XS2123018173 |       | EUR                                   | 1.400                 | 0  | 0                    | % | 98,290  | 1.284.326,56    | 1,17                      |
| 0,375% Deutsche Bank<br>MTN FRN von 2018/21                   | DE000DL19T18 |       | EUR                                   | 5.900                 | 0  | 0                    | % | 100,050 | 5.902.950,00    | 5,40                      |
| 0,450% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2017/22                | ES0000012A97 |       | EUR                                   | 2.500                 | 2.500                                    | 2.000                | % | 101,955 | 2.548.884,25    | 2,33                      |
| 0,500% FCA Bank (Irish Branch)<br>MTN von 2019/24             | XS2051914963 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 99,489  | 994.886,70      | 0,91                      |
| 0,500% FCA Bank<br>MTN von 2020/23                            | XS2231792586 |       | EUR                                   | 400                   | 400                                      | 0                    | % | 99,889  | 399.557,60      | 0,36                      |
| 0,500% Volkswagen Leasing<br>MTN von 2019/22                  | XS2014292937 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 100,401 | 2.008.018,60    | 1,83                      |
| 0,542% TAGUS STC – Aqua Fin. 4<br>FRN von 2017/35 CLA         | PTTGCKOM0005 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 100,115 | 464.189,73      | 0,42                      |
| 0,625% Deutsche Pfandbriefbank<br>MTN von 2018/22             | DE000A2GSLC6 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % | 99,677  | 2.990.300,70    | 2,73                      |
| 0,625% Glencore Finance (Europe)<br>MTN von 2019/24           | XS2051397961 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % | 99,582  | 497.911,05      | 0,45                      |
| 0,625% Mckesson<br>Notes von 2017/21                          | XS1567173809 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % | 100,644 | 805.152,00      | 0,74                      |
| 0,650% Italien, Republik<br>B.T.P. ILB von 2020/26            | IT0005415416 |       | EUR                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | % | 102,686 | 1.025.610,13    | 0,94                      |
| 0,750% Deutsche Pfandbriefbank<br>MTN von 2019/23             | DE000A2LQNQ6 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 101,086 | 1.010.863,60    | 0,92                      |
| 0,850% General Motors Financial<br>MTN von 2020/26            | XS2125145867 |       | EUR                                   | 1.200                 | 0  | 0                    | % | 94,612  | 1.135.345,56    | 1,04                      |
| 0,875% Volkswagen Financial Services<br>MTN von 2018/23       | XS1806457211 |       | EUR                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | % | 101,039 | 1.010.392,40    | 0,92                      |
| 1,000% Becton, Dickinson & Co.<br>Notes von 2016/22           | XS1531345376 |       | EUR                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | % | 101,272 | 1.012.715,80    | 0,92                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge |   | Kurs    | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---|---------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                             |              |       |                                       |                       |  |                      |   |         |                 |                           |
| 1,000% Norddeutsche Ldsbk -GZ-<br>Inh.-Schv. v 2016/21      | DE000NLB8KA9 |       | EUR                                   | 800                   | 800                                      | 0                    | % | 100,264 | 802.112,00      | 0,73                      |
| 1,000% Sinopec Group Overs Development 15<br>Nts v. 2015/22 | XS1220886938 |       | EUR                                   | 800                   | 800                                      | 0                    | % | 100,969 | 807.750,00      | 0,74                      |
| 1,029% Credit Suisse Group Fdg (Guernsey)<br>FRN v. 2015/22 | XS1317432620 |       | EUR                                   | 1.800                 | 1.800                                    | 0                    | % | 101,595 | 1.828.710,00    | 1,67                      |
| 1,125% CNAC (HK) Finbridge<br>Notes von 2020/24             | XS2226795321 |       | EUR                                   | 700                   | 700                                      | 0                    | % | 98,500  | 689.500,00      | 0,63                      |
| 1,125% Volkswagen Leasing<br>MTN von 2017/24                | XS1692347526 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % | 101,380 | 3.041.392,80    | 2,78                      |
| 1,150% Dongfeng Motor Group Co.<br>Bonds von 2018/21        | XS1886120168 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 100,688 | 1.006.875,00    | 0,92                      |
| 1,250% Mylan<br>Notes von 2016/20                           | XS1492457236 |       | EUR                                   | 1.400                 | 0  | 0                    | % | 100,054 | 1.400.756,00    | 1,28                      |
| 1,250% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2020/30              | ES0000012G34 |       | EUR                                   | 2.000                 | 6.000                                    | 4.000                | % | 109,928 | 2.198.551,00    | 2,01                      |
| 1,375% METRO<br>MTN von 2014/21                             | DE000A13R8M3 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % | 100,694 | 503.469,20      | 0,46                      |
| 1,450% CPI Property Group<br>MTN von 2018/22                | XS1894558102 |       | EUR                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | % | 100,250 | 1.002.500,00    | 0,92                      |
| 1,450% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2017/24              | IT0005282527 |       | EUR                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | % | 105,418 | 1.054.184,80    | 0,96                      |
| 1,650% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2015/32              | IT0005094088 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 1.000                | % | 107,475 | 1.074.747,40    | 0,98                      |
| 1,660% FCE Bank<br>MTN von 2016/21                          | XS1362349943 |       | EUR                                   | 2.000                 | 500                                      | 0                    | % | 99,135  | 1.982.700,00    | 1,81                      |
| 1,750% Auchan Holding<br>MTN von 2014/21                    | FR0011859396 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 100,509 | 1.005.086,00    | 0,92                      |
| 1,875% Mexiko, Vereinigte Staaten<br>MTN von 2016/22        | XS1369322927 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 102,094 | 2.041.875,00    | 1,86                      |
| 1,940% Nissan Motor<br>Notes von 2020/23                    | XS2228676735 |       | EUR                                   | 200                   | 200                                      | 0                    | % | 101,666 | 203.332,00      | 0,19                      |
| 2,000% Intesa Sanpaolo<br>MTN von 2014/21                   | XS1077772538 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 1.000                | % | 101,528 | 2.030.560,00    | 1,85                      |
| 2,000% UniCredit<br>MTN von 2016/23                         | XS1374865555 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 104,275 | 1.042.753,50    | 0,95                      |
| 2,177% BP Capital Markets<br>MTN von 2014/21                | XS1040506112 |       | EUR                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | % | 102,302 | 1.023.019,80    | 0,93                      |
| 2,375% Daimler<br>MTN von 2013/23                           | DE000A1R0691 |       | EUR                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | % | 105,606 | 1.056.064,60    | 0,96                      |
| 2,375% OTE<br>MTN von 2018/22                               | XS1857022609 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 103,550 | 2.071.000,00    | 1,89                      |
| 2,500% ORLEN Capital<br>Notes von 2014/21                   | XS1082660744 |       | EUR                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | % | 101,125 | 1.011.250,00    | 0,92                      |
| 2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX)<br>MTN von 2017/21       | XS1568875444 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 98,656  | 986.562,50      | 0,90                      |
| 2,750% Glencore Finance (Europe)<br>MTN von 2014/21         | XS1051003538 |       | EUR                                   | 3.500                 | 0  | 0                    | % | 100,567 | 3.519.831,00    | 3,22                      |
| 2,875% Indonesien, Republik<br>MTN von 2014/21              | XS1084368593 |       | EUR                                   | 900                   | 1.900                                    | 1.000                | % | 101,910 | 917.188,20      | 0,84                      |
| 3,125% ArcelorMittal<br>MTN von 2015/22                     | XS1167308128 |       | EUR                                   | 2.500                 | 1.500                                    | 0                    | % | 102,746 | 2.568.646,50    | 2,35                      |
| 3,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX)<br>MTN von 2013/20       | XS0997484430 |       | EUR                                   | 3.500                 | 0  | 0                    | % | 99,602  | 3.486.070,00    | 3,18                      |
| 3,125% Renault<br>MTN von 2014/21                           | FR0011769090 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 100,796 | 1.007.960,00    | 0,92                      |
| 3,250% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2010/21           | FR0011059088 |       | EUR                                   | 3.000                 | 6.000                                    | 3.000                | % | 104,149 | 3.124.470,00    | 2,85                      |
| 3,250% HeidelbergCement Fin. Luxembourg<br>MTN v. 2013/21   | XS1002933072 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 103,285 | 1.032.854,40    | 0,94                      |
| 3,250% Hikma Finance USA<br>MTN von 2020/25                 | XS2196334838 |       | USD                                   | 225                   | 225                                      | 0                    | % | 101,750 | 195.230,89      | 0,18                      |



# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge |   | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---|------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |   |            |                       |                           |
| 3,375% Bharti Airtel Int. (Netherland)<br>Notes von 2014/21                             | XS1028954953 |       | EUR                                   | 2.000                 | 1.000                                    | 0                    | % | 101,000    | 2.020.000,00          | 1,84                      |
| 3,600% Gaz Capital<br>LP-MTN von 2014/21  | XS1038646078 |       | EUR                                   | 1.800                 | 300                                      | 0                    | % | 101,125    | 1.820.250,00          | 1,66                      |
| 3,750% Vale<br>Notes von 2012/23  | XS0802953165 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % | 104,650    | 1.569.750,00          | 1,43                      |
| 3,975% Mazedonien, Republik<br>Bonds von 2014/21  | XS1087984164 |       | EUR                                   | 2.500                 | 0  | 0                    | % | 101,719    | 2.542.968,75          | 2,32                      |
| 4,125% K+S<br>Anl. von 2013/21  | XS0997941355 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % | 100,215    | 501.072,75            | 0,46                      |
| 4,250% Belgien, Königreich<br>Obl. Lin. von 2011/21                                     | BE0000321308 |       | EUR                                   | 2.000                 | 2.000                                    | 0                    | % | 104,810    | 2.096.200,00          | 1,91                      |
| 4,500% Marokko, Königreich<br>Notes von 2010/20   | XS0546649822 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 99,875     | 998.750,00            | 0,91                      |
| 4,750% Arkema<br>FRN von 2014/und.  | FR0012278539 |       | EUR                                   | 400                   | 0  | 0                    | % | 100,125    | 400.500,00            | 0,37                      |
| 4,875% Bulgarian Energy Holding<br>Bonds von 2016/21                                    | XS1405778041 |       | EUR                                   | 3.500                 | 0  | 0                    | % | 102,219    | 3.577.656,25          | 3,28                      |
| 4,875% Indonesien, Republik<br>Notes von 2011/21  | USY20721AU39 |       | USD                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | % | 102,406    | 873.289,13            | 0,80                      |
| 5,625% Mazedonien, Republik<br>Bonds von 2016/23  | XS1452578591 |       | EUR                                   | 2.500                 | 0  | 0                    | % | 109,781    | 2.744.531,25          | 2,51                      |
| 5,700% RZD Capital<br>LP-Notes von 2012/22  | XS0764220017 |       | USD                                   | 500                   | 1.000                                    | 500                  | % | 105,938    | 451.701,27            | 0,41                      |
| 6,375% América Móvil<br>FRN von 2013/73 Ser.B   | XS0969341147 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % | 113,938    | 569.687,50            | 0,52                      |
| 7,250% European Investment Bank<br>MTN von 2017/21                                      | XS1637353001 |       | BRL                                   | 4.000                 | 0  | 0                    | % | 103,694    | 627.543,36            | 0,57                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |   | <b>EUR</b> | <b>104.595.924,99</b> | <b>95,52</b>              |
| <b>Derivate</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |   |            |                       |                           |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |       |                                       |                       |  |                      |   |            |                       |                           |
| <b>Zins-Derivate</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |   | <b>EUR</b> | <b>-12.200,00</b>     | <b>-0,01</b>              |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |       |                                       |                       |  |                      |   |            |                       |                           |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |   |            |                       |                           |
| 6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 10.12.20  | DE000C4XT1Z2 | EUREX | EUR                                   | -2.000                |  |                      |   |            | -12.200,00            | -0,01                     |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>           |              |       |                                       |                       |  |                      |   | <b>EUR</b> | <b>4.360.216,25</b>   | <b>3,98</b>               |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |   | <b>EUR</b> | <b>4.360.216,25</b>   | <b>3,98</b>               |
| EUR-Guthaben bei:   |              |       |                                       |                       |  |                      |   |            |                       |                           |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.  |              |       | EUR                                   | 4.094.864,37          |  |                      | % | 100,000    | 4.094.864,37          | 3,75                      |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |              |       | GBP                                   | 23.923,07             |  |                      | % | 100,000    | 26.374,59             | 0,02                      |
|   |              |       | NOK                                   | 1.619.814,03          |  |                      | % | 100,000    | 147.631,61            | 0,13                      |
|   |              |       | PLN                                   | 2.665,48              |  |                      | % | 100,000    | 587,90                | 0,00                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |              |       | AUD                                   | 8.384,94              |  |                      | % | 100,000    | 5.125,11              | 0,00                      |
|   |              |       | TRY                                   | 407,51                |  |                      | % | 100,000    | 45,11                 | 0,00                      |
|   |              |       | USD                                   | 100.364,25            |  |                      | % | 100,000    | 85.587,56             | 0,08                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                          | ISIN | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |                 |
|--|------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>         |      |       |                                       |                       |  |                      |      | <b>EUR</b>      | <b>914.514,46</b>         | <b>0,83</b>     |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften       |      |       | EUR                                   | 13.523,92             |  |                      |      | 13.523,92       | 0,01                      |                 |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche        |      |       | EUR                                   | 2.483,68              |  |                      |      | 2.483,68        | 0,00                      |                 |
| Variation Margin                             |      |       | EUR                                   | 12.200,00             |  |                      |      | 12.200,00       | 0,01                      |                 |
| Zinsansprüche                                |      |       | EUR                                   | 886.306,86            |  |                      |      | 886.306,86      | 0,81                      |                 |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>            |      |       |                                       |                       |  |                      |      | <b>EUR</b>      | <b>-342.703,63</b>        | <b>-0,32</b>    |
| Sonstige Verbindlichkeiten*                  |      |       | EUR                                   | -41.349,40            |  |                      |      | -41.349,40      | -0,04                     |                 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften |      |       | EUR                                   | -301.354,23           |  |                      |      | -301.354,23     | -0,28                     |                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                         |      |       |                                       |                       |  |                      |      | <b>EUR</b>      | <b>109.515.752,07</b>     | <b>100,00**</b> |
| <b>Anteilwert</b>                            |      |       |                                       |                       |  |                      |      | <b>EUR</b>      | <b>43,04</b>              |                 |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                    |      |       |                                       |                       |  |                      |      | <b>STK</b>      | <b>2.544.304,166</b>      |                 |

\* 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 30.09.2020 |           |           |
|---------------------------------|----------------|-----------|-----------|
| Australische Dollar             | (AUD)          | 1,636050  | = 1 (EUR) |
| Brasilianische Real             | (BRL)          | 6,609550  | = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling        | (GBP)          | 0,907050  | = 1 (EUR) |
| Norwegische Kronen              | (NOK)          | 10,972000 | = 1 (EUR) |
| Polnische Zloty                 | (PLN)          | 4,533900  | = 1 (EUR) |
| Türkische Lira                  | (TRY)          | 9,034250  | = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar         | (USD)          | 1,172650  | = 1 (EUR) |

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                              |              |                                     |                   |                      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                  |              |                                     |                   |                      |
| 0,000% EON<br>MTN von 2020/23                                    | XS2103015009 | EUR                                 | 0                 | 1.500                |
| 0,000% FCT YOUNI 2019-1<br>FRN von 2019/32 CL.A                  | FR0013414679 | EUR                                 | 0                 | 500                  |
| 0,000% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2016/21                | FR0013157096 | EUR                                 | 4.300             | 4.300                |
| 0,000% General Electric<br>FRN von 2015/20                       | XS1238900515 | EUR                                 | 0                 | 900                  |
| 0,000% Honeywell International<br>Notes von 2020/24              | XS2126093744 | EUR                                 | 0                 | 400                  |
| 0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton<br>MTN von 2017/20       | FR0013257607 | EUR                                 | 0                 | 900                  |
| 0,000% Schneider Electric<br>MTN von 2020/23                     | FR0013517711 | EUR                                 | 300               | 300                  |
| 0,000% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2020/23                  | ES0000012F84 | EUR                                 | 2.000             | 2.000                |
| 0,000% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2020/25                  | ES0000012F92 | EUR                                 | 3.000             | 3.000                |
| 0,050% Erste Group Bank<br>MTN von 2020/25                       | AT0000A2JAF6 | EUR                                 | 800               | 800                  |
| 0,050% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2018/21                  | ES0000012C46 | EUR                                 | 6.000             | 6.000                |
| 0,125% Société Générale<br>MTN von 2020/26                       | FR0013486701 | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 0,221% FCE Bank<br>MTN FRN von 2017/20                           | XS1590503279 | EUR                                 | 500               | 1.000                |
| 0,250% PepsiCo<br>Notes von 2020/24                              | XS2168625460 | EUR                                 | 400               | 400                  |
| 0,250% Volkswagen Financial Services<br>MTN von 2018/20          | XS1893632221 | EUR                                 | 2.500             | 2.500                |
| 0,375% General Electric<br>Notes von 2017/22                     | XS1612542669 | EUR                                 | 0                 | 2.500                |
| 0,375% HYPO NOE LB für Niederö. u. Wien<br>MTN v. 2020/24        | XS2193956716 | EUR                                 | 1.100             | 1.100                |
| 0,375% Lb.Hessen-Thüringen GZ<br>IHS von 2020/25                 | XS2171210862 | EUR                                 | 1.000             | 1.000                |
| 0,375% Teva Pharmaceutical Fin. Netherlands II<br>Nts v. 2016/20 | XS1439749109 | EUR                                 | 304               | 1.217                |
| 0,375% United States of America<br>Notes von 2020/25             | US912828ZL77 | USD                                 | 1.000             | 1.000                |
| 0,500% FCA Bank<br>MTN von 2020/23                               | XS2231792586 | EUR                                 | 400               | 400                  |
| 0,500% Shell International Finance<br>MTN von 2020/24            | XS2170384130 | EUR                                 | 700               | 700                  |
| 0,500% Sodexo<br>Notes von 2020/24                               | XS2203995910 | EUR                                 | 200               | 200                  |
| 0,500% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2020/30                   | ES0000012F76 | EUR                                 | 3.000             | 3.000                |
| 0,500% Wirecard<br>MTN von 2019/24                               | DE000A2YNQ58 | EUR                                 | 0                 | 800                  |
| 0,600% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2020/23                   | IT0005405318 | EUR                                 | 5.500             | 5.500                |
| 0,625% British Telecommunications<br>MTN von 2016/21             | XS1377680381 | EUR                                 | 500               | 1.500                |
| 0,625% Capgemini<br>Notes von 2020/25                            | FR0013519048 | EUR                                 | 800               | 800                  |
| 0,625% Münchener Hypothekenbank<br>MTN von 2015/20               | DE000MHB9452 | EUR                                 | 0                 | 900                  |

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|---------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                           |               |                                     |                   |                      |
| 0,750% Infineon Technologies<br>MTN von 2020/23           | XS2194282948  | EUR                                 | 700               | 700                  |
| 0,750% UBS London Branch<br>MTN von 2020/23               | XS2149270477  | EUR                                 | 900               | 900                  |
| 0,800% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2020/27           | ES0000012G26  | EUR                                 | 4.000             | 4.000                |
| 1,000% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2019/22            | IT0005366007  | EUR                                 | 3.800             | 3.800                |
| 1,000% Toyota Motor Credit<br>MTN von 2015/21             | XS1288335521  | EUR                                 | 900               | 900                  |
| 1,250% Capgemini<br>Notes von 2020/22                     | FR0013507837  | EUR                                 | 700               | 700                  |
| 1,375% FCA Bank (Irish Branch)<br>MTN von 2015/20         | XS1220057472  | EUR                                 | 0                 | 1.900                |
| 1,375% Kering<br>MTN von 2014/21                          | FR0012199008  | EUR                                 | 1.000             | 1.000                |
| 1,375% Tesco<br>MTN von 2018/23                           | XS1896851224  | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 1,500% Anglo American Capital<br>MTN von 2015/20          | XS12111292484 | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 1,584% Toyota Finance Australia<br>MTN von 2020/22        | XS2157121414  | EUR                                 | 500               | 500                  |
| 1,600% American Honda Finance<br>MTN von 2020/22          | XS2123371887  | EUR                                 | 300               | 300                  |
| 1,750% Volkswagen Financial Services<br>MTN von 2017/20   | XS1598103213  | NOK                                 | 0                 | 1.500                |
| 2,000% Daimler<br>MTN von 2013/21                         | DE000A1TNJ97  | EUR                                 | 900               | 900                  |
| 2,000% Rio Tinto Finance<br>MTN von 2012/20               | XS0863129135  | EUR                                 | 0                 | 2.400                |
| 2,125% Rolls-Royce<br>MTN von 2013/21                     | XS0944838241  | EUR                                 | 0                 | 700                  |
| 2,250% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2011/21     | DE0001135457  | EUR                                 | 3.000             | 3.000                |
| 2,250% GE Capital European Funding<br>MTN von 2013/20     | XS0954025267  | EUR                                 | 0                 | 2.000                |
| 2,250% Total<br>MTN FRN von 2015/und.                     | XS1195201931  | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 2,500% Anglo American Capital<br>MTN von 2013/21          | XS0923361827  | EUR                                 | 500               | 1.500                |
| 2,625% Holcim US Finance<br>MTN von 2012/20               | XS0825829590  | EUR                                 | 900               | 900                  |
| 2,750% Mexiko, Vereinigte Staaten<br>MTN von 2013/23      | XS0916766057  | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 2,800% Kraft Heinz Foods<br>Notes von 2015/20             | US50077LAH96  | USD                                 | 0                 | 133                  |
| 2,875% ArcelorMittal<br>MTN von 2014/20                   | XS1084568762  | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 3,157% Ford Motor Credit<br>Notes von 2015/20             | US345397XK41  | USD                                 | 0                 | 1.000                |
| 3,250% BP Capital Markets<br>MTN von 2020/und.            | XS2193661324  | EUR                                 | 500               | 500                  |
| 3,250% HeidelbergCement Fin. Luxembourg<br>MTN v. 2013/20 | XS0985874543  | EUR                                 | 2.900             | 2.900                |
| 3,750% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2013/21            | IT0004966401  | EUR                                 | 0                 | 200                  |
| 4,250% Bouygues<br>Obl. von 2005/20                       | FR0010212852  | EUR                                 | 900               | 900                  |
| 4,250% Hikma Pharmaceuticals<br>Notes von 2015/20         | XS1213834978  | USD                                 | 0                 | 2.000                |
| 4,750% SES<br>MTN von 2011/21                             | XS0600056641  | EUR                                 | 500               | 1.500                |

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                  |              |                                     |                   |                      |
| 4,850% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2010/20  | ES00000122T3 | EUR                                 | 0                 | 3.000                |
| 5,000% Russische Föderation<br>Notes von 2010/20 | XS0504954347 | USD                                 | 0                 | 1.000                |
| 5,125% Türkei, Republik<br>Notes von 2010/20     | XS0503454166 | EUR                                 | 0                 | 3.000                |

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

| Gattungsbezeichnung   | Währung | Volumen/<br>Prämien<br>in 1.000 |
|---|---------|---------------------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>  |         |                                 |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |         |                                 |
| Verkaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): BTP 10y 6%, Euro-Bund 10y 6%) | EUR     | 72.817                          |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,52 |
| 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 Investmentanteile 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 Investmentanteile 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 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, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert 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 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mBH

Dr. H.-J. Barkmann      H. Kerzel      H. Lechner      A. Schaks      P. Sharma      F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2020

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>394.549.912,96</b> | <b>101,40</b>             |
| <b>1. Anleihen</b>                      | <b>381.144.891,04</b> | <b>97,95</b>              |
| ABS/MBS/CDO                             | 7.042.078,22          | 1,81                      |
| Anleihen öffentlicher Emittenten        | 89.076.057,22         | 22,88                     |
| Gedekte Anleihen                        | 89.833.372,61         | 23,12                     |
| Unternehmensanleihen                    | 195.193.382,99        | 50,14                     |
| <b>2. Derivate</b>                      | <b>-248.199,81</b>    | <b>-0,06</b>              |
| <b>3. Bankguthaben</b>                  | <b>11.489.378,21</b>  | <b>2,96</b>               |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>2.163.843,52</b>   | <b>0,55</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-5.468.255,04</b>  | <b>-1,40</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>389.081.657,92</b> | <b>100,00</b>             |

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
|  |              |       |                                       |                       |  |                      |           |                 |                           |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                  |              |       |                                       |                       |  |                      |           |                 |                           |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                      |              |       |                                       |                       |  |                      |           |                 |                           |
| 0,000% BPCE<br>FRN von 2018/23                                       | FR0013323672 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 100,076 | 2.001.520,00    | 0,51                      |
| 0,000% Continental<br>MTN von 2019/23                                | XS2051667181 |       | EUR                                   | 1.400                 | 0  | 0                    | % 98,889  | 1.384.451,32    | 0,36                      |
| 0,000% Engie<br>MTN von 2019/27                                      | FR0013444775 |       | EUR                                   | 2.400                 | 0  | 0                    | % 99,499  | 2.387.974,32    | 0,61                      |
| 0,000% Export-Import Bank of Korea<br>MTN von 2020/23                | XS2230307006 |       | EUR                                   | 800                   | 800                                      | 0                    | % 100,500 | 804.000,00      | 0,21                      |
| 0,000% Polen, Republik<br>MTN von 2020/25                            | XS2114767457 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % 100,563 | 3.016.875,00    | 0,78                      |
| 0,000% Scania CV AB<br>MTN von 2020/23                               | XS2236283383 |       | EUR                                   | 1.100                 | 1.100                                    | 0                    | % 100,314 | 1.103.451,80    | 0,28                      |
| 0,000% Snam<br>MTN von 2019/24                                       | XS2051660335 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 99,997  | 1.999.946,60    | 0,51                      |
| 0,010% Clydesdale Bank PLC<br>Cov. Bonds von 2019/26                 | XS2049803575 |       | EUR                                   | 3.900                 | 0  | 0                    | % 100,493 | 3.919.207,89    | 1,01                      |
| 0,010% Credit Agricole Public Sector<br>Cov. MTN von 2019/28         | FR0013446598 |       | EUR                                   | 4.800                 | 0  | 0                    | % 101,839 | 4.888.250,88    | 1,26                      |
| 0,010% Korea Housing Finance<br>MT Cov. Bonds von 2020/25            | XS2100269088 |       | EUR                                   | 4.900                 | 0  | 0                    | % 100,822 | 4.940.278,00    | 1,27                      |
| 0,010% Luminor Bank AS<br>MTN von 2020/25                            | XS2133077383 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 100,955 | 2.019.100,00    | 0,52                      |
| 0,010% Nord/LB Lux. Cov. Bond Bank Öffentl.<br>MTN Pfbr. von 2020/27 | XS2186093410 |       | EUR                                   | 2.200                 | 2.200                                    | 0                    | % 100,691 | 2.215.196,72    | 0,57                      |
| 0,010% SpareBank 1 Boligkreditt<br>Cov. MTN von 2020/27              | XS2234568983 |       | EUR                                   | 3.200                 | 3.200                                    | 0                    | % 102,164 | 3.269.248,00    | 0,84                      |
| 0,010% Vseobecna Uverova Banka AS<br>Cov. von 2020/25                | SK4000017455 |       | EUR                                   | 5.100                 | 5.100                                    | 0                    | % 100,857 | 5.143.716,18    | 1,32                      |
| 0,050% Erste Group Bank<br>MTN von 2020/25                           | AT0000A2JAF6 |       | EUR                                   | 1.300                 | 1.300                                    | 0                    | % 100,040 | 1.300.520,00    | 0,33                      |
| 0,050% Nord/LB Lux. Cov. Bond Bank Öffentl.<br>MTN Pfbr. von 2020/25 | XS2079316753 |       | EUR                                   | 2.500                 | 0  | 0                    | % 100,899 | 2.522.485,00    | 0,65                      |
| 0,050% Santander UK<br>Cov. MTN von 2020/27                          | XS2102283814 |       | EUR                                   | 2.800                 | 0  | 0                    | % 101,674 | 2.846.873,68    | 0,73                      |
| 0,100% Banco Santander<br>Céd. Hip. von 2020/32                      | ES0413900608 |       | EUR                                   | 5.000                 | 0  | 0                    | % 102,379 | 5.118.946,50    | 1,32                      |
| 0,100% Toronto-Dominion Bank, The<br>MT Cov. Bonds von 2019/27       | XS2028803984 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 102,477 | 2.049.542,20    | 0,53                      |
| 0,125% Atlas Copco Finance<br>MTN von 2019/29                        | XS2046736752 |       | EUR                                   | 700                   | 0  | 0                    | % 99,871  | 699.099,80      | 0,18                      |
| 0,125% Banco de Sabadell<br>Céd. Hip. von 2020/28                    | ES0413860745 |       | EUR                                   | 3.300                 | 0  | 0                    | % 102,538 | 3.383.758,95    | 0,87                      |
| 0,125% Coca-Cola<br>Notes von 2020/29                                | XS2233154538 |       | EUR                                   | 1.900                 | 1.900                                    | 0                    | % 99,252  | 1.885.795,60    | 0,48                      |
| 0,125% Dassault Systemes<br>Notes von 2019/26                        | FR0013444544 |       | EUR                                   | 3.500                 | 0  | 0                    | % 100,508 | 3.517.787,35    | 0,90                      |
| 0,125% LeasePlan Corporation<br>MTN von 2019/23                      | XS2051659915 |       | EUR                                   | 5.000                 | 0  | 0                    | % 97,348  | 4.867.387,50    | 1,25                      |
| 0,125% Lloyds Bank<br>MTN von 2019/29                                | XS2054600718 |       | EUR                                   | 2.900                 | 0  | 0                    | % 101,814 | 2.952.609,48    | 0,76                      |
| 0,125% Münchener Hypothekenbank<br>MTN Hyp.-Pfbr. von 2020/35        | DE000MHB25J1 |       | EUR                                   | 3.100                 | 3.100                                    | 0                    | % 102,055 | 3.163.705,00    | 0,81                      |
| 0,125% Orange<br>MTN von 2020/29                                     | FR0013534484 |       | EUR                                   | 700                   | 700                                      | 0                    | % 99,196  | 694.373,40      | 0,18                      |
| 0,125% Philip Morris International<br>Notes von 2019/26              | XS2035473748 |       | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | % 98,710  | 1.283.227,40    | 0,33                      |
| 0,125% SAP<br>Inh.-Schv. von 2020/26                                 | XS2176715584 |       | EUR                                   | 900                   | 900                                      | 0                    | % 100,947 | 908.526,87      | 0,23                      |
| 0,125% Siemens Financieringsmaat.<br>MTN von 2019/29                 | XS2049616621 |       | EUR                                   | 1.200                 | 0  | 0                    | % 99,979  | 1.199.748,24    | 0,31                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                   |              |       |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
| 0,125% Société Générale<br>MTN von 2020/26                        | FR0013486701 |       | EUR                                   | 4.400                 | 0  | 0                    | 100,122 | 4.405.370,64    | 1,13                      |
| 0,125% Volvo Treasury<br>MTN von 2020/24                          | XS2230884657 |       | EUR                                   | 700                   | 700                                      | 0                    | 100,112 | 700.784,00      | 0,18                      |
| 0,174% Becton, Dickinson Euro Fin.<br>Notes von 2019/21           | XS2002532484 |       | EUR                                   | 3.600                 | 0  | 0                    | 99,943  | 3.597.962,40    | 0,92                      |
| 0,200% DH Europe Finance II<br>Notes von 2019/26                  | XS2050404636 |       | EUR                                   | 1.100                 | 0  | 0                    | 99,620  | 1.095.820,00    | 0,28                      |
| 0,227% Dutch Property Finance 17-1<br>FRN von 2017/48 CL.A        | XS1636546951 |       | EUR                                   | 3.100                 | 0  | 0                    | 99,810  | 1.692.383,88    | 0,43                      |
| 0,242% mBank Hipoteczny<br>MTN Pfbr. von 2019/25                  | XS2078924755 |       | EUR                                   | 2.200                 | 0  | 0                    | 101,896 | 2.241.712,00    | 0,58                      |
| 0,246% Bluestep Mortgage Securities No. 4<br>FRN von 2017/66 CL.A | XS1572746607 |       | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | 99,700  | 304.125,70      | 0,08                      |
| 0,250% AT & T Inc.<br>Notes von 2019/26                           | XS2051361264 |       | EUR                                   | 1.800                 | 0  | 0                    | 99,197  | 1.785.550,68    | 0,46                      |
| 0,250% AXA Bank Europe<br>Cov. MTN von 2020/40                    | FR0013516176 |       | EUR                                   | 4.000                 | 4.000                                    | 0                    | 101,378 | 4.055.123,20    | 1,04                      |
| 0,250% Bank of China (Frankfurt Branch)<br>MTN von 2019/22        | XS1979297238 |       | EUR                                   | 3.900                 | 0  | 0                    | 99,813  | 3.892.687,50    | 1,00                      |
| 0,250% Bpifrance Financement<br>MTN von 2020/30                   | FR0013516101 |       | EUR                                   | 1.800                 | 1.800                                    | 0                    | 102,514 | 1.845.249,30    | 0,47                      |
| 0,250% Credit Agricole Italia<br>Cov. MTN von 2020/28             | IT0005397028 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | 103,306 | 3.099.167,70    | 0,80                      |
| 0,250% Italgas<br>MTN von 2020/25                                 | XS2192431380 |       | EUR                                   | 1.600                 | 1.600                                    | 0                    | 100,680 | 1.610.885,28    | 0,41                      |
| 0,250% Raiffeisen Bank International<br>MTN von 2020/25           | XS2106056653 |       | EUR                                   | 3.400                 | 0  | 0                    | 100,305 | 3.410.353,00    | 0,88                      |
| 0,250% Siemens Financieringsmaat.<br>MTN von 2020/29              | XS2118276026 |       | EUR                                   | 2.100                 | 0  | 0                    | 100,908 | 2.119.059,18    | 0,54                      |
| 0,250% Thales<br>MTN von 2020/27                                  | FR0013479748 |       | EUR                                   | 1.600                 | 0  | 0                    | 99,869  | 1.597.905,60    | 0,41                      |
| 0,267% Sumitomo Mitsui Banking<br>Cov. MTN von 2019/26            | XS2008801297 |       | EUR                                   | 3.100                 | 0  | 0                    | 102,407 | 3.174.614,21    | 0,82                      |
| 0,300% Int. Business Machines<br>Notes von 2020/28                | XS2115091717 |       | EUR                                   | 1.700                 | 0  | 0                    | 100,144 | 1.702.448,00    | 0,44                      |
| 0,365% Domi 20-1<br>FRN von 2020/52 CL.A                          | XS2123018173 |       | EUR                                   | 5.500                 | 0  | 0                    | 98,290  | 5.045.568,64    | 1,30                      |
| 0,375% CaixaBank<br>MTN von 2020/25                               | XS2102931594 |       | EUR                                   | 1.900                 | 0  | 0                    | 99,951  | 1.899.065,77    | 0,49                      |
| 0,375% EDP Finance<br>MTN von 2019/26                             | XS2053052895 |       | EUR                                   | 300                   | 0  | 0                    | 100,576 | 301.727,55      | 0,08                      |
| 0,375% EON<br>MTN von 2019/27                                     | XS2103014291 |       | EUR                                   | 1.200                 | 0  | 0                    | 101,509 | 1.218.111,00    | 0,31                      |
| 0,375% Johnson Controls International<br>Notes von 2020/27        | XS2231330965 |       | EUR                                   | 800                   | 800                                      | 0                    | 99,834  | 798.673,60      | 0,21                      |
| 0,375% Landesbank Baden-Württemberg<br>MTN von 2020/27            | DE000LB2CRG6 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | 100,308 | 3.009.240,90    | 0,77                      |
| 0,375% Lettland, Republik<br>MTN von 2016/26                      | XS1501554874 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | 104,010 | 832.080,00      | 0,21                      |
| 0,375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton<br>MTN von 2020/31        | FR0013482841 |       | EUR                                   | 1.100                 | 0  | 0                    | 100,244 | 1.102.681,03    | 0,28                      |
| 0,375% Merck Financial Services<br>MTN von 2019/27                | XS2023644201 |       | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | 101,723 | 1.322.396,53    | 0,34                      |
| 0,375% Raiffeisen Bank International<br>MTN von 2019/26           | XS2055627538 |       | EUR                                   | 4.000                 | 0  | 0                    | 100,843 | 4.033.705,20    | 1,04                      |
| 0,375% Westpac Banking<br>Cov. MTN von 2019/26                    | XS1978200472 |       | EUR                                   | 4.500                 | 0  | 0                    | 103,535 | 4.659.068,70    | 1,20                      |
| 0,409% Sumitomo Mitsui Banking<br>Cov. MTN von 2019/29            | XS2066652897 |       | EUR                                   | 3.600                 | 0  | 0                    | 103,439 | 3.723.801,12    | 0,96                      |
| 0,450% DH Europe Finance II<br>Notes von 2019/28                  | XS2050404800 |       | EUR                                   | 900                   | 0  | 0                    | 99,131  | 892.179,00      | 0,23                      |



# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge |   | Kurs    | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---|---------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                             |              |       |                                       |                       |  |                      |   |         |                 |                           |
| 0,500% Aareal Bank<br>MTN von 2019/24                       | DE000AAR0264 |       | EUR                                   | 3.900                 | 3.900                                    | 0                    | % | 99,555  | 3.882.645,00    | 1,00                      |
| 0,500% BNP Paribas<br>MTN FRN von 2020/28                   | FR0013484458 |       | EUR                                   | 2.100                 | 0  | 0                    | % | 99,256  | 2.084.378,73    | 0,54                      |
| 0,500% Citigroup<br>MTN FRN von 2019/27                     | XS2063232727 |       | EUR                                   | 1.200                 | 0  | 0                    | % | 99,558  | 1.194.696,00    | 0,31                      |
| 0,500% Dow Chemical<br>Notes von 2020/27                    | XS2122485845 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 96,948  | 969.483,30      | 0,25                      |
| 0,500% FCA Bank (Irish Branch)<br>MTN von 2019/24           | XS2051914963 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % | 99,489  | 795.909,36      | 0,20                      |
| 0,500% FCA Bank<br>MTN von 2020/23                          | XS2231792586 |       | EUR                                   | 1.400                 | 1.400                                    | 0                    | % | 99,889  | 1.398.451,60    | 0,36                      |
| 0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA<br>Notes von 2019/27           | XS2047479469 |       | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | % | 97,284  | 1.264.696,81    | 0,33                      |
| 0,500% Imperial Brands Finance<br>MTN von 2017/21           | XS1558013014 |       | EUR                                   | 700                   | 0  | 0                    | % | 100,284 | 701.988,00      | 0,18                      |
| 0,500% Litauen, Republik<br>MTN von 2020/50                 | XS2210006339 |       | EUR                                   | 1.500                 | 1.500                                    | 0                    | % | 96,875  | 1.453.125,00    | 0,37                      |
| 0,500% Siemens Financieringsmaat.<br>MTN von 2019/34        | XS2049616894 |       | EUR                                   | 900                   | 0  | 0                    | % | 100,012 | 900.105,57      | 0,23                      |
| 0,500% Vattenfall<br>MTN von 2019/26                        | XS2009891479 |       | EUR                                   | 300                   | 0  | 0                    | % | 102,003 | 306.008,52      | 0,08                      |
| 0,500% Vseobecná Uverová Banka AS<br>MT-Cov. von 2019/29    | SK4000015475 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % | 103,446 | 3.103.394,40    | 0,80                      |
| 0,500% Whirlpool EMEA Finance<br>Notes von 2020/28          | XS2115092954 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % | 96,100  | 768.796,80      | 0,20                      |
| 0,600% OP Yrityspankki<br>MTN von 2020/27                   | XS2102924383 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 101,271 | 2.025.427,40    | 0,52                      |
| 0,625% BMW Finance<br>MTN von 2019/23                       | XS1948612905 |       | EUR                                   | 3.600                 | 0  | 0                    | % | 101,812 | 3.665.237,76    | 0,94                      |
| 0,625% FCA Bank<br>MTN von 2019/22                          | XS2001270995 |       | EUR                                   | 1.600                 | 0  | 0                    | % | 100,594 | 1.609.496,00    | 0,41                      |
| 0,625% Glencore Finance (Europe)<br>MTN von 2019/24         | XS2051397961 |       | EUR                                   | 1.900                 | 0  | 0                    | % | 99,582  | 1.892.061,99    | 0,49                      |
| 0,625% La Poste<br>MTN von 2020/26                          | FR0013508686 |       | EUR                                   | 500                   | 500                                      | 0                    | % | 103,099 | 515.494,05      | 0,13                      |
| 0,625% Telenor<br>MTN von 2019/31                           | XS2056399855 |       | EUR                                   | 900                   | 0  | 0                    | % | 102,152 | 919.368,00      | 0,24                      |
| 0,650% Int. Business Machines<br>Notes von 2020/32          | XS2115091808 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % | 99,823  | 1.497.345,00    | 0,38                      |
| 0,696% Total Capital International<br>MTN von 2019/28       | XS2004381674 |       | EUR                                   | 2.300                 | 0  | 0                    | % | 103,452 | 2.379.404,97    | 0,61                      |
| 0,700% Coca-Cola European Partners US<br>Notes von 2019/31  | XS2051655095 |       | EUR                                   | 1.800                 | 0  | 0                    | % | 100,582 | 1.810.470,06    | 0,47                      |
| 0,750% ABANCA Corporación Bancaria<br>Céd. Hip. von 2019/29 | ES0465936054 |       | EUR                                   | 6.900                 | 0  | 0                    | % | 107,642 | 7.427.289,72    | 1,91                      |
| 0,750% AbbVie<br>Notes von 2019/27                          | XS2055646918 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 102,121 | 2.042.414,60    | 0,52                      |
| 0,750% Bayer<br>Anl. von 2020/27                            | XS2199266003 |       | EUR                                   | 1.700                 | 1.700                                    | 0                    | % | 101,011 | 1.717.179,86    | 0,44                      |
| 0,750% Deutsche Pfandbriefbank<br>MTN von 2019/23           | DE000A2LQNQ6 |       | EUR                                   | 7.000                 | 0  | 0                    | % | 101,086 | 7.076.045,20    | 1,82                      |
| 0,750% EON<br>MTN von 2019/30                               | XS2103014457 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % | 103,060 | 1.545.906,15    | 0,40                      |
| 0,750% Export-Import Bank of China<br>MTN von 2017/23       | XS1717759499 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % | 101,313 | 1.519.687,50    | 0,39                      |
| 0,750% Infineon Technologies<br>MTN von 2020/23             | XS2194282948 |       | EUR                                   | 1.200                 | 1.200                                    | 0                    | % | 101,779 | 1.221.348,00    | 0,31                      |
| 0,750% Kering<br>MTN von 2020/28                            | FR0013512407 |       | EUR                                   | 300                   | 300                                      | 0                    | % | 103,267 | 309.801,84      | 0,08                      |
| 0,750% Saudi-Arabien, Königreich<br>MTN von 2019/27         | XS2024540622 |       | EUR                                   | 1.700                 | 0  | 0                    | % | 99,750  | 1.695.750,00    | 0,44                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge |   | Kurs    | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---|---------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                      |              |       |                                       |                       |  |                      |   |         |                 |                           |
| 0,800% Philip Morris International<br>Notes von 2019/31              | XS2035474126 |       | EUR                                   | 1.600                 | 0  | 0                    | % | 98,569  | 1.577.099,04    | 0,41                      |
| 0,850% Österreich, Republik<br>MTN von 2020/2120                     | AT0000A2HLC4 |       | EUR                                   | 100                   | 100                                      | 0                    | % | 121,860 | 121.860,40      | 0,03                      |
| 0,875% ALD<br>MTN von 2017/22  | XS1647404554 |       | EUR                                   | 3.100                 | 0  | 0                    | % | 100,848 | 3.126.295,44    | 0,80                      |
| 0,875% CK Hutchison Finance (16)<br>Notes von 2016/24                | XS1497312295 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % | 101,669 | 508.346,35      | 0,13                      |
| 0,875% Commerzbank<br>MTN von 2020/27                                | DE000CZ45VM4 |       | EUR                                   | 1.600                 | 0  | 0                    | % | 99,305  | 1.588.880,00    | 0,41                      |
| 0,875% Commonwealth Bank of Australia<br>Cov. MTN von 2019/29        | XS1952948104 |       | EUR                                   | 6.000                 | 0  | 0                    | % | 108,155 | 6.489.280,20    | 1,67                      |
| 0,875% Coöperatieve Rabobank<br>FRN von 2020/28                      | XS2168285000 |       | EUR                                   | 2.800                 | 2.800                                    | 0                    | % | 103,482 | 2.897.492,08    | 0,74                      |
| 0,875% HSBC Holdings<br>MTN von 2016/24                              | XS1485597329 |       | EUR                                   | 600                   | 0  | 0                    | % | 101,850 | 611.101,26      | 0,16                      |
| 0,875% Merck Financial Services<br>MTN von 2019/31                   | XS2023644540 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % | 104,477 | 1.567.161,75    | 0,40                      |
| 0,875% Stedin Holding<br>MTN von 2017/25                             | XS1705553250 |       | EUR                                   | 1.350                 | 0  | 0                    | % | 103,883 | 1.402.418,48    | 0,36                      |
| 0,955% General Motors Financial<br>MTN von 2016/23                   | XS1485748393 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 99,598  | 1.991.966,40    | 0,51                      |
| 1,000% Altria Group<br>Notes von 2019/23                             | XS1843444081 |       | EUR                                   | 1.200                 | 0  | 0                    | % | 101,920 | 1.223.040,60    | 0,31                      |
| 1,000% Autoroutes du Sud de la France<br>MTN von 2016/26             | FR0013169885 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % | 105,556 | 527.777,85      | 0,14                      |
| 1,000% B.A.T. International Finance<br>MTN von 2015/22               | XS1324928750 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 101,296 | 2.025.920,20    | 0,52                      |
| 1,000% LANXESS<br>MTN von 2016/26                                    | XS1501367921 |       | EUR                                   | 400                   | 0  | 0                    | % | 104,857 | 419.426,56      | 0,11                      |
| 1,000% Medtronic Global Holdings<br>Notes von 2019/31                | XS2020670852 |       | EUR                                   | 600                   | 0  | 0                    | % | 104,854 | 629.125,98      | 0,16                      |
| 1,023% Upjohn Fin. B.V.<br>MTN von 2020/24                           | XS2193969370 |       | EUR                                   | 1.700                 | 1.700                                    | 0                    | % | 102,015 | 1.734.255,00    | 0,45                      |
| 1,069% Telefonica Emisiones<br>MTN von 2019/24                       | XS1946004451 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % | 103,351 | 516.755,45      | 0,13                      |
| 1,125% BNP Paribas<br>MTN von 2019/24                                | FR0013405337 |       | EUR                                   | 2.500                 | 0  | 0                    | % | 103,338 | 2.583.457,75    | 0,66                      |
| 1,125% Chorus<br>MTN von 2016/23                                     | XS1505890530 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % | 103,032 | 824.252,88      | 0,21                      |
| 1,125% Conti-Gummi Finance<br>MTN von 2020/24                        | XS2193657561 |       | EUR                                   | 1.100                 | 1.100                                    | 0                    | % | 101,964 | 1.121.600,26    | 0,29                      |
| 1,125% Imperial Brands Finance<br>MTN von 2019/23                    | XS1951313680 |       | EUR                                   | 2.600                 | 0  | 0                    | % | 102,293 | 2.659.614,88    | 0,68                      |
| 1,250% AbbVie<br>Notes von 2019/31                                   | XS2055647213 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % | 105,611 | 1.584.165,00    | 0,41                      |
| 1,250% Banco Santander Totta<br>MTN Obr. Hip. von 2017/27            | PTBSRJOM0023 |       | EUR                                   | 3.100                 | 0  | 0                    | % | 110,548 | 3.427.002,88    | 0,88                      |
| 1,250% BNP Paribas<br>MTN von 2018/25                                | XS1793252419 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % | 104,046 | 520.231,10      | 0,13                      |
| 1,250% Royal Mail<br>Notes von 2019/26                               | XS2063268754 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 99,265  | 992.646,70      | 0,26                      |
| 1,250% Shell International Finance<br>MTN von 2020/32                | XS2170386853 |       | EUR                                   | 800                   | 800                                      | 0                    | % | 105,900 | 847.198,96      | 0,22                      |
| 1,250% Société Générale<br>MTN von 2019/24                           | FR0013403441 |       | EUR                                   | 2.400                 | 0  | 0                    | % | 102,575 | 2.461.799,04    | 0,63                      |
| 1,250% Volkswagen Bank<br>MTN von 2019/22                            | XS1944388856 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % | 101,866 | 1.527.984,60    | 0,39                      |
| 1,300% Three Gorges Finance II (Cayman<br>Islands) Notes von 2017/24 | XS1577956789 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 102,250 | 1.022.500,00    | 0,26                      |
| 1,375% Goldman Sachs Group, The<br>MTN von 2017/24                   | XS1614198262 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 102,796 | 2.055.916,40    | 0,53                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                 |              |       |                                       |                       |  |                      |           |                 |                           |
| 1,375% Hutchison Whampoa Finance (14)<br>Notes von 2014/21      | XS1132402709 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 101,323 | 2.026.454,60    | 0,52                      |
| 1,375% Lettland, Republik<br>MTN von 2016/36                    | XS1409726731 |       | EUR                                   | 700                   | 0  | 0                    | % 118,531 | 829.718,75      | 0,21                      |
| 1,375% Mexiko, Vereinigte Staaten<br>MTN von 2016/25            | XS1511779305 |       | EUR                                   | 1.200                 | 0  | 0                    | % 100,781 | 1.209.375,00    | 0,31                      |
| 1,375% Orange<br>MTN von 2018/28                                | FR0013323870 |       | EUR                                   | 2.100                 | 0  | 0                    | % 108,246 | 2.273.167,89    | 0,58                      |
| 1,375% Schlumberger Finance<br>Notes von 2020/26                | XS2166754957 |       | EUR                                   | 2.200                 | 2.200                                    | 0                    | % 104,595 | 2.301.090,00    | 0,59                      |
| 1,400% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2018/28                 | ES0000012B39 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % 110,582 | 3.317.462,10    | 0,85                      |
| 1,400% Thermo Fisher Scientific<br>Notes von 2017/26            | XS1651071877 |       | EUR                                   | 2.600                 | 0  | 0                    | % 106,261 | 2.762.773,00    | 0,71                      |
| 1,500% Commerzbank<br>MTN von 2018/28                           | DE000CZ40M39 |       | EUR                                   | 1.100                 | 0  | 0                    | % 107,403 | 1.181.435,42    | 0,30                      |
| 1,500% Israel, Staat<br>MTN von 2017/27                         | XS1551294256 |       | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | % 108,609 | 1.411.911,28    | 0,36                      |
| 1,500% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2015/25                  | IT0005090318 |       | EUR                                   | 5.500                 | 0  | 0                    | % 105,903 | 5.824.643,00    | 1,50                      |
| 1,500% Österreich, Republik<br>Obl. von 2016/86                 | AT0000A1PEF7 |       | EUR                                   | 300                   | 0  | 0                    | % 163,018 | 489.053,31      | 0,13                      |
| 1,500% Pernod-Ricard<br>Bonds von 2016/26                       | FR0013172939 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 107,268 | 536.341,80      | 0,14                      |
| 1,500% Raiffeisen Bank International<br>FRN von 2019/30         | XS2049823763 |       | EUR                                   | 2.500                 | 0  | 0                    | % 96,607  | 2.415.178,25    | 0,62                      |
| 1,500% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2017/27                  | ES00000128P8 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 110,649 | 2.212.970,20    | 0,57                      |
| 1,500% State Grid Europe Development<br>Bonds von 2015/22 Ser.A | XS1165754851 |       | EUR                                   | 750                   | 0  | 0                    | % 101,531 | 761.484,38      | 0,20                      |
| 1,600% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2015/25                 | ES00000126Z1 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 108,723 | 2.174.453,80    | 0,56                      |
| 1,625% Alliander<br>FRN von 2018/und.                           | XS1757377400 |       | EUR                                   | 400                   | 0  | 0                    | % 103,712 | 414.849,00      | 0,11                      |
| 1,625% Bank Gospodarstwa Krajowego<br>MTN von 2017/28           | XS1709328899 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 107,656 | 1.076.562,50    | 0,28                      |
| 1,625% BASF<br>MTN von 2017/37                                  | XS1718417717 |       | EUR                                   | 1.200                 | 0  | 0                    | % 114,571 | 1.374.846,36    | 0,35                      |
| 1,625% Erste Group Bank<br>MTN FRN von 2020/31                  | AT0000A2J645 |       | EUR                                   | 500                   | 500                                      | 0                    | % 100,621 | 503.105,00      | 0,13                      |
| 1,650% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2015/32                  | IT0005094088 |       | EUR                                   | 4.500                 | 0  | 0                    | % 107,475 | 4.836.363,30    | 1,24                      |
| 1,700% Altria Group<br>Notes von 2019/25                        | XS1843443513 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 105,266 | 1.578.985,95    | 0,41                      |
| 1,700% EDP – Energias de Portugal<br>FRN von 2020/80            | PTEDPLOM0017 |       | EUR                                   | 1.400                 | 0  | 0                    | % 96,023  | 1.344.318,50    | 0,35                      |
| 1,750% CNY Industrial Finance Europe<br>MTN von 2019/27         | XS1969600748 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 101,422 | 1.521.326,25    | 0,39                      |
| 1,750% Credit Agricole (London Branch)<br>MTN von 2019/29       | XS1958307461 |       | EUR                                   | 1.900                 | 0  | 0                    | % 109,797 | 2.086.138,82    | 0,54                      |
| 1,750% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2016/66               | FR0013154028 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % 150,689 | 1.205.515,60    | 0,31                      |
| 1,823% Wintershall Dea Finance<br>Notes 19/31                   | XS2055079904 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 92,989  | 929.885,00      | 0,24                      |
| 1,875% Mexiko, Vereinigte Staaten<br>MTN von 2016/22            | XS1369322927 |       | EUR                                   | 400                   | 0  | 0                    | % 102,094 | 408.375,00      | 0,10                      |
| 2,000% EDP Finance<br>MTN von 2015/25                           | XS1222590488 |       | EUR                                   | 300                   | 0  | 0                    | % 108,336 | 325.007,46      | 0,08                      |
| 2,000% mFinance France<br>MTN von 2014/21                       | XS1143974159 |       | EUR                                   | 2.350                 | 0  | 0                    | % 101,500 | 2.385.250,00    | 0,61                      |
| 2,000% Polen, Republik<br>MTN von 2016/46                       | XS1508566558 |       | EUR                                   | 250                   | 0  | 0                    | % 128,875 | 322.187,50      | 0,08                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                               |              |       |                                       |                       |  |                      |           |                 |                           |
| 2,000% Rumänien, Republik<br>MTN von 2020/32                  | XS2109812508 |       | EUR                                   | 475                   | 0  | 0                    | % 98,531  | 468.023,44      | 0,12                      |
| 2,100% Litauen, Republik<br>MTN von 2017/47                   | XS1619568139 |       | EUR                                   | 400                   | 0  | 0                    | % 139,125 | 556.500,00      | 0,14                      |
| 2,125% Banco Santander<br>MTN von 2018/28                     | XS1767931121 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % 104,930 | 839.437,36      | 0,22                      |
| 2,125% Litauen, Republik<br>MTN von 2014/26                   | XS1130139667 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 115,688 | 578.437,50      | 0,15                      |
| 2,125% Litauen, Republik<br>MTN von 2015/35                   | XS1310032260 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 128,764 | 643.819,00      | 0,17                      |
| 2,250% Belgien, Königreich<br>Obl. Lin. von 2017/57           | BE0000343526 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % 161,226 | 1.289.808,00    | 0,33                      |
| 2,250% Corp. Nacional del Cobre de Chile<br>Notes von 2014/24 | XS1084942470 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 105,656 | 528.281,25      | 0,14                      |
| 2,250% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2016/36                | IT0005177909 |       | EUR                                   | 1.800                 | 0  | 0                    | % 114,299 | 2.057.387,94    | 0,53                      |
| 2,250% Lettland, Republik<br>MTN von 2017/47                  | XS1566190945 |       | EUR                                   | 300                   | 0  | 0                    | % 144,875 | 434.625,00      | 0,11                      |
| 2,375% Bayer<br>FRN von 2015/75                               | DE000A14J611 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 100,261 | 2.005.227,60    | 0,52                      |
| 2,375% Urenco Finance<br>MTN von 2014/24                      | XS1145750037 |       | EUR                                   | 1.800                 | 0  | 0                    | % 107,370 | 1.932.668,46    | 0,50                      |
| 2,500% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2014/46         | DE0001102341 |       | EUR                                   | 600                   | 0  | 0                    | % 170,280 | 1.021.681,02    | 0,26                      |
| 2,500% Capgemini<br>Notes von 2015/23                         | FR0012821940 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 106,295 | 1.062.948,90    | 0,27                      |
| 2,500% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2014/24                | IT0005045270 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 109,704 | 2.194.074,00    | 0,56                      |
| 2,500% ORLEN Capital<br>Notes von 2014/21                     | XS1082660744 |       | EUR                                   | 1.550                 | 0  | 0                    | % 101,125 | 1.567.437,50    | 0,40                      |
| 2,500% ORLEN Capital<br>Notes von 2016/23                     | XS1429673327 |       | EUR                                   | 1.900                 | 0  | 0                    | % 104,140 | 1.978.660,00    | 0,51                      |
| 2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX)<br>MTN von 2017/21         | XS1568875444 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 98,656  | 493.281,25      | 0,13                      |
| 2,750% Kroatien, Republik<br>Notes von 2017/30                | XS1713475306 |       | EUR                                   | 2.100                 | 0  | 0                    | % 115,938 | 2.434.687,50    | 0,63                      |
| 2,750% Mexiko, Vereinigte Staaten<br>MTN von 2013/23          | XS0916766057 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 105,313 | 2.106.250,00    | 0,54                      |
| 2,750% Peru, Republik<br>Bonds von 2015/26                    | XS1315181708 |       | EUR                                   | 750                   | 0  | 0                    | % 110,844 | 831.328,13      | 0,21                      |
| 2,800% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2016/67                | IT0005217390 |       | EUR                                   | 100                   | 0  | 0                    | % 124,111 | 124.110,95      | 0,03                      |
| 2,875% Indonesien, Republik<br>MTN von 2014/21                | XS1084368593 |       | EUR                                   | 4.300                 | 0  | 0                    | % 101,910 | 4.382.121,40    | 1,13                      |
| 2,875% Rumänien, Republik<br>MTN von 2014/24                  | XS1129788524 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 108,125 | 1.081.250,00    | 0,28                      |
| 2,875% Rumänien, Republik<br>MTN von 2016/28                  | XS1420357318 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 108,875 | 544.375,00      | 0,14                      |
| 2,900% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2016/46                | ES00000128C6 |       | EUR                                   | 2.500                 | 2.600                                    | 1.500                | % 144,727 | 3.618.181,50    | 0,93                      |
| 3,000% Kroatien, Republik<br>Notes von 2015/25                | XS1117298916 |       | EUR                                   | 750                   | 0  | 0                    | % 111,438 | 835.781,25      | 0,21                      |
| 3,000% Mexiko, Vereinigte Staaten<br>MTN von 2015/45          | XS1198103456 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 101,656 | 508.281,25      | 0,13                      |
| 3,125% Bulgarien, Republik<br>MTN von 2015/35                 | XS1208856341 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 127,875 | 639.375,00      | 0,16                      |
| 3,250% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2014/45                | IT0005083057 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 133,103 | 1.331.030,40    | 0,34                      |
| 3,374% RZD Capital<br>LP-Notes von 2013/21                    | XS0919581982 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 101,688 | 508.437,50      | 0,13                      |
| 3,375% Indonesien, Republik<br>MTN von 2015/25                | XS1268430201 |       | EUR                                   | 1.410                 | 0  | 0                    | % 111,031 | 1.565.540,63    | 0,40                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                                   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                       |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| 3,500% Marokko, Königreich<br>Notes von 2014/24       | XS1079233810 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 108,813  | 1.088.125,00          | 0,28                      |
| 3,750% Indonesien, Republik<br>MTN von 2016/28        | XS1432493440 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 116,469  | 582.343,75            | 0,15                      |
| 3,750% Niederlande, Königreich<br>Anl. von 2010/42    | NL0009446418 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 184,546  | 922.731,45            | 0,24                      |
| 3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX)<br>MTN von 2014/26 | XS1057659838 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 87,344   | 436.718,75            | 0,11                      |
| 3,850% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2019/49        | IT0005363111 |       | EUR                                   | 200                   | 0  | 0                    | % 147,981  | 295.962,52            | 0,08                      |
| 3,875% Kolumbien, Republik<br>Bonds von 2016/26       | XS1385239006 |       | EUR                                   | 700                   | 0  | 0                    | % 111,500  | 780.500,00            | 0,20                      |
| 3,875% Portugal, Republik<br>Obl. von 2014/30         | PTOTEROE0014 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 134,084  | 670.420,00            | 0,17                      |
| 3,875% Rumänien, Republik<br>MTN von 2015/35          | XS1313004928 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 113,406  | 567.031,25            | 0,15                      |
| 3,875% Total<br>MTN FRN von 2016/und.                 | XS1413581205 |       | EUR                                   | 1.100                 | 0  | 0                    | % 104,511  | 1.149.626,06          | 0,30                      |
| 4,000% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2005/37 | DE0001135275 |       | EUR                                   | 1.400                 | 0  | 0                    | % 173,018  | 2.422.256,20          | 0,62                      |
| 4,000% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2014/64        | ES00000126D8 |       | EUR                                   | 250                   | 0  | 0                    | % 189,868  | 474.669,90            | 0,12                      |
| 4,125% Portugal, Republik<br>Obl. von 2017/27         | PTOTEUOE0019 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 127,542  | 1.913.122,50          | 0,49                      |
| 4,125% Rumänien, Republik<br>MTN von 2018/39          | XS1892127470 |       | EUR                                   | 300                   | 0  | 0                    | % 113,625  | 340.875,00            | 0,09                      |
| 4,200% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2005/37        | ES0000012932 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 156,182  | 780.910,00            | 0,20                      |
| 4,500% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2009/41     | FR0010773192 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % 188,028  | 5.640.826,80          | 1,45                      |
| 4,750% Allianz<br>FRN von 2013/und.                   | DE000A1YCQ29 |       | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | % 110,443  | 1.435.760,04          | 0,37                      |
| 4,750% BHP Billiton Finance<br>MTN FRN von 2015/76    | XS1309436753 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 102,000  | 1.530.000,00          | 0,39                      |
| 4,750% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2003/35     | FR0010070060 |       | EUR                                   | 2.500                 | 0  | 0                    | % 170,793  | 4.269.825,00          | 1,10                      |
| 4,900% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2007/40       | ES00000120N0 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 176,647  | 883.232,50            | 0,23                      |
| 5,000% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2007/39        | IT0004286966 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 158,934  | 1.589.337,90          | 0,41                      |
| 5,125% AXA<br>MTN FRN von 2013/43                     | XS0878743623 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 111,513  | 2.230.253,00          | 0,57                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                       |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>381.144.891,04</b> | <b>97,95</b>              |

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

|                               |            |                   |             |
|-------------------------------|------------|-------------------|-------------|
| <b>Zins-Derivate</b>          | <b>EUR</b> | <b>137.039,00</b> | <b>0,04</b> |
| Forderungen/Verbindlichkeiten |            |                   |             |

## Zinsterminkontrakte

|  |              |         |     |         |  |            |       |
|--|--------------|---------|-----|---------|--|------------|-------|
| 4% Euro Buxl-Fut. (24–35 J.) 08.12.20          | DE000C4XT226 | EUREX   | EUR | 2.000   |  | 86.400,00  | 0,02  |
| 6% Euro Bobl Fut. (4,5–5,5 J.) 08.12.20        | DE000C4XT200 | EUREX   | EUR | -25.000 |  | -17.070,00 | 0,00  |
| 6% Euro Bund Fut. (8,5–10,5 J.) 10.12.20       | DE000C4XT1Z2 | EUREX   | EUR | -10.000 |  | -30.000,00 | -0,01 |
| 6% Euro-BTP Short Ital. Gov. Bd. Fut. 08.12.20 | DE000C4XT1Y5 | EUREX   | EUR | 21.200  |  | 63.600,00  | 0,02  |
| 6% Euro-Schatz Fut. (1,75–2,25 J.) 08.12.20    | DE000C4XT218 | EUREX   | EUR | 30.500  |  | 3.050,00   | 0,00  |
| 6% US Treasury Nt. Fut. (5 J.) 31.12.20        | US12573H3104 | US-CBOT | USD | 22.200  |  | 31.059,00  | 0,01  |

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Swaps</b>  |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-385.238,81</b>    | <b>-0,10</b>              |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| CDS / ITRX EUR CDSI S33   |      | OTC   | EUR                                   | 45.000                |  |                      |            | -783.082,37           | -0,20                     |
| <b>Zero-Coupon-Inflation-Swaps</b>  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| P/Infl R/Fix UKRPI/3,7575% GS 09/29   |      | OTC   | STK                                   | -6.000.000            |  |                      | GBP -0,060 | 397.843,56            | 0,10                      |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>11.489.378,21</b>  | <b>2,96</b>               |
| <b>Bankguthaben</b>   |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>11.489.378,21</b>  | <b>2,96</b>               |
| EUR-Guthaben bei:   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.  |      |       | EUR                                   | 10.525.414,36         |  |                      | % 100,000  | 10.525.414,36         | 2,70                      |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      |       | GBP                                   | 195.677,97            |  |                      | % 100,000  | 215.730,08            | 0,06                      |
|   |      |       | HUF                                   | 251.619,56            |  |                      | % 100,000  | 692,83                | 0,00                      |
|   |      |       | SEK                                   | 476,72                |  |                      | % 100,000  | 45,42                 | 0,00                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      |       | AUD                                   | 23,02                 |  |                      | % 100,000  | 14,07                 | 0,00                      |
|   |      |       | CAD                                   | 114.187,37            |  |                      | % 100,000  | 72.900,29             | 0,02                      |
|   |      |       | JPY                                   | 9.790,00              |  |                      | % 100,000  | 79,11                 | 0,00                      |
|   |      |       | MXN                                   | 24,84                 |  |                      | % 100,000  | 0,96                  | 0,00                      |
|   |      |       | NZD                                   | 42.128,77             |  |                      | % 100,000  | 23.747,23             | 0,01                      |
|   |      |       | TRY                                   | 5.842,03              |  |                      | % 100,000  | 646,65                | 0,00                      |
|   |      |       | USD                                   | 762.203,61            |  |                      | % 100,000  | 649.983,89            | 0,17                      |
|   |      |       | ZAR                                   | 2.412,19              |  |                      | % 100,000  | 123,32                | 0,00                      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>2.163.843,52</b>   | <b>0,55</b>               |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      |       | EUR                                   | 62.500,00             |  |                      |            | 62.500,00             | 0,01                      |
| Zinsansprüche   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      |       | EUR                                   | 1.681.343,52          |  |                      |            | 1.681.343,52          | 0,43                      |
| Forderungen aus Cash Collateral   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      |       | EUR                                   | 420.000,00            |  |                      |            | 420.000,00            | 0,11                      |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-5.468.255,04</b>  | <b>-1,40</b>              |
| Sonstige Verbindlichkeiten*   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      |       | EUR                                   | -276.993,00           |  |                      |            | -276.993,00           | -0,07                     |
| Variation Margin  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      |       | EUR                                   | -137.039,00           |  |                      |            | -137.039,00           | -0,04                     |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften                                  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      |       | EUR                                   | -5.054.223,04         |  |                      |            | -5.054.223,04         | -1,29                     |
| <b>Fondsvermögen</b>  |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>389.081.657,92</b> | <b>100,00**</b>           |
| <b>Anteilwert A</b>   |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>31,47</b>          |                           |
| <b>Anteilwert I</b>   |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>32,43</b>          |                           |
| <b>Umlaufende Anteile A</b>   |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>STK</b> | <b>12.364.091,755</b> |                           |
| <b>Umlaufende Anteile I</b>   |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>STK</b> | <b>301,000</b>        |                           |

\* 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.

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

## 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](http://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 30.09.2020

|                          |       |            |           |
|--------------------------|-------|------------|-----------|
| Australische Dollar      | (AUD) | 1,636050   | = 1 (EUR) |
| Kanadische Dollar        | (CAD) | 1,566350   | = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling | (GBP) | 0,907050   | = 1 (EUR) |
| Ungarische Forint        | (HUF) | 363,175000 | = 1 (EUR) |
| Japanische Yen           | (JPY) | 123,750000 | = 1 (EUR) |
| Mexikanische Peso Nuevo  | (MXN) | 25,887150  | = 1 (EUR) |
| Neuseeland-Dollar        | (NZD) | 1,774050   | = 1 (EUR) |
| Schwedische Kronen       | (SEK) | 10,495300  | = 1 (EUR) |
| Türkische Lira           | (TRY) | 9,034250   | = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar  | (USD) | 1,172650   | = 1 (EUR) |
| Südafrikanische Rand     | (ZAR) | 19,559800  | = 1 (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/<br>Anteile/<br>Whg in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|--------------|------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                           |              |                                    |                   |                      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                               |              |                                    |                   |                      |
| 0,000% WPP Finance 2013<br>MTN FRN von 2018/22                | XS1794195724 | EUR                                | 0                 | 800                  |
| 0,250% Liberbank<br>Céd. Hip. von 2019/29                     | ES0468675030 | EUR                                | 0                 | 4.500                |
| 0,375% China Development Bank<br>MTN von 2017/21              | XS1711173218 | EUR                                | 0                 | 1.500                |
| 0,500% Commerzbank<br>MTN von 2018/23                         | DE000CZ40M21 | EUR                                | 0                 | 3.800                |
| 0,500% Shell International Finance<br>MTN von 2020/24         | XS2170384130 | EUR                                | 2.100             | 2.100                |
| 0,625% La Poste<br>MTN von 2020/26                            | FR0013508686 | EUR                                | 500               | 500                  |
| 0,750% PKO Bank Hipoteczny<br>Cov. MTN von 2018/24            | XS1795407979 | EUR                                | 0                 | 6.200                |
| 0,750% UBS London Branch<br>MTN von 2020/23                   | XS2149270477 | EUR                                | 2.500             | 2.500                |
| 0,830% BP Capital Markets<br>MTN von 2016/24                  | XS1492671158 | EUR                                | 0                 | 1.100                |
| 1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria<br>MTN FRN von 2020/30 | XS2104051433 | EUR                                | 0                 | 1.000                |
| 1,000% ENEL Finance International<br>MTN von 2017/24          | XS1550149204 | EUR                                | 0                 | 1.200                |
| 1,250% Renault<br>MTN von 2019/25                             | FR0013428414 | EUR                                | 0                 | 3.000                |
| 1,375% WPP Finance 2016<br>MTN von 2018/25                    | XS1794084068 | EUR                                | 0                 | 1.500                |
| 1,500% Serbien, Republik<br>Notes von 2019/29                 | XS2015296465 | EUR                                | 0                 | 300                  |
| 1,625% Deutsche Bank<br>MTN von 2019/21                       | DE000DL19UQ0 | EUR                                | 0                 | 8.000                |
| 1,625% HeidelbergCement<br>MTN von 2017/26                    | XS1589806907 | EUR                                | 0                 | 1.000                |
| 1,875% ADIF – Alta Velocidad<br>MTN von 2015/25               | ES0200002006 | EUR                                | 0                 | 2.200                |
| 2,500% Dufry One<br>Notes von 2017/24                         | XS1699848914 | EUR                                | 0                 | 700                  |
| 2,625% Matterhorn Telecom<br>Notes von 2019/24                | XS2052286676 | EUR                                | 0                 | 500                  |
| 2,750% ZF North America Capital<br>Notes von 2015/23          | DE000A14J7G6 | EUR                                | 0                 | 500                  |
| 2,875% Brasilien, Föderative Republik<br>Bonds von 2014/21    | XS1047674947 | EUR                                | 0                 | 1.955                |
| 2,950% Bulgarien, Republik<br>Bonds von 2014/24               | XS1083844503 | EUR                                | 0                 | 700                  |
| 3,250% Telecom Italia<br>MTN von 2015/23                      | XS1169832810 | EUR                                | 0                 | 500                  |
| 3,450% Griechenland, Republik<br>Notes von 2019/24            | GR0114031561 | EUR                                | 0                 | 9.000                |
| 3,750% South Africa, Republic of<br>Notes von 2014/26         | XS1090107159 | EUR                                | 0                 | 500                  |
| 3,975% Mazedonien, Republik<br>Bonds von 2014/21              | XS1087984164 | EUR                                | 0                 | 300                  |
| 5,118% Solvay Finance<br>FRN von 2015/und.                    | XS1323897485 | EUR                                | 0                 | 1.000                |
| 5,625% Banque Centrale de Tunisie<br>Notes von 2017/24        | XS1567439689 | EUR                                | 0                 | 1.650                |



# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

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

| Gattungsbezeichnung  | Währung | Volumen/<br>Prämien<br>in 1.000 |
|--|---------|---------------------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>   |         |                                 |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |         |                                 |
| Gekaufte Kontrakte   |         |                                 |
| (Basiswert(e): BTP 3y 6%, Euro-Bund 10y 6%, Euro-Buxl 30y 4%, Euro-Schatz 2y 6%,<br>US Treasury Notes 5y 6%) | EUR     | 163.782                         |
| Verkaufte Kontrakte  |         |                                 |
| (Basiswert(e): Euro-Bobl 5y 6%, Euro-Bund 10y 6%)  | EUR     | 144.944                         |
| <b>Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>   |         |                                 |
| <b>Credit-Default-Swaps</b>  |         |                                 |
| Protection Buyer   |         |                                 |
| (Basiswert(e): CDS / ITRX EUR CDSI S33)  | EUR     | 70.000                          |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,95 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,06 |

### 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 Investmentanteile 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 Investmentanteile 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 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, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert 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 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann      H. Kerzel      H. Lechner      A. Schaks      P. Sharma      F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2020

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>538.722.745,84</b> | <b>103,24</b>             |
| <b>1. Aktien nach Branchen</b>          | <b>143.483.812,08</b> | <b>27,50</b>              |
| Dienstleistungssektor                   | 5.573.601,39          | 1,07                      |
| Energieversorger                        | 8.393.727,06          | 1,61                      |
| Finanzdienstleister                     | 20.304.943,66         | 3,89                      |
| Gesundheit                              | 16.805.784,66         | 3,22                      |
| Immobilien                              | 8.355.008,69          | 1,60                      |
| Industrie                               | 18.879.653,36         | 3,62                      |
| Konsumgüter                             | 23.300.732,22         | 4,47                      |
| Rohstoffe                               | 15.736.748,37         | 3,02                      |
| Technologie                             | 13.386.885,74         | 2,57                      |
| Telekommunikation                       | 7.108.720,11          | 1,36                      |
| Versorger                               | 5.638.006,82          | 1,08                      |
| <b>2. Anleihen</b>                      | <b>370.807.511,64</b> | <b>71,06</b>              |
| ABS/MBS/CDO                             | 41.059.867,17         | 7,87                      |
| Aktiengebundene Anleihen                | 72.187,78             | 0,01                      |
| Anleihen öffentlicher Emittenten        | 139.488.388,34        | 26,73                     |
| Anleihen supranationaler Emittenten     | 2.094.272,00          | 0,40                      |
| Gedeckte Anleihen                       | 29.375.607,16         | 5,63                      |
| Unternehmensanleihen                    | 158.717.189,19        | 30,42                     |
| <b>3. Investmentanteile</b>             | <b>4.411.406,29</b>   | <b>0,85</b>               |
| Indexfonds                              | 4.411.406,29          | 0,85                      |
| <b>4. Derivate</b>                      | <b>961.064,19</b>     | <b>0,18</b>               |
| <b>5. Bankguthaben</b>                  | <b>7.428.257,12</b>   | <b>1,42</b>               |
| <b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>11.630.694,52</b>  | <b>2,23</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-16.885.125,48</b> | <b>-3,24</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>521.837.620,36</b> | <b>100,00</b>             |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                                 | ISIN         | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |       |
|---|--------------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|-------|
|   |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           | Markt |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                 |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |       |
| <b>Aktien</b>                                       |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |       |
| adidas AG Namens-Aktien                             | DE000A1EWWW0 | STK                                   | 3.382                 | 0  | 0                    | EUR  | 276,100         | 933.770,20                | 0,18  |
| AGRANA Beteiligungs-AG                              | AT000AGRANA3 | STK                                   | 43.805                | 0  | 0                    | EUR  | 16,380          | 717.525,90                | 0,14  |
| Ahold Delhaize N.V., Koninklijke                    | NL0011794037 | STK                                   | 42.453                | 0  | 0                    | EUR  | 25,250          | 1.071.938,25              | 0,21  |
| Air Liquide S.A.                                    | FR0000120073 | STK                                   | 24.490                | 0  | 0                    | EUR  | 135,500         | 3.318.395,00              | 0,64  |
| Airbus SE Namens-Aktien                             | NL0000235190 | STK                                   | 27.461                | 0  | 5.000                | EUR  | 62,070          | 1.704.504,27              | 0,33  |
| Allianz SE vink. Namens-Aktien                      | DE0008404005 | STK                                   | 33.027                | 0  | 0                    | EUR  | 163,620         | 5.403.877,74              | 1,04  |
| Alphabet Inc.                                       | US20279K1079 | STK                                   | 300                   | 300                                      | 0                    | USD  | 1.469,600       | 375.968,96                | 0,07  |
| Alstria office REIT-AG                              | DE000A0LD2U1 | STK                                   | 95.000                | 95.000                                   | 0                    | EUR  | 11,860          | 1.126.700,00              | 0,22  |
| Amadeus IT Group S.A.                               | ES0109067019 | STK                                   | 22.455                | 0  | 0                    | EUR  | 47,590          | 1.068.633,45              | 0,20  |
| AMCOR PLC   | JE00BJ1F3079 | STK                                   | 7.654                 | 0  | 92.346               | USD  | 11,050          | 72.124,42                 | 0,01  |
| Amundi S.A.   | FR0004125920 | STK                                   | 10.000                | 10.000                                   | 0                    | EUR  | 60,200          | 602.000,00                | 0,12  |
| Andritz AG  | AT0000730007 | STK                                   | 17.100                | 0  | 6.900                | EUR  | 26,360          | 450.756,00                | 0,09  |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.                      | BE0974293251 | STK                                   | 32.011                | 0  | 6.000                | EUR  | 46,225          | 1.479.708,48              | 0,28  |
| ASML Holding N.V. Namens-Aktien                     | NL0010273215 | STK                                   | 12.974                | 1.000                                    | 0                    | EUR  | 314,700         | 4.082.917,80              | 0,78  |
| Avalonbay Communities Inc.                          | US0534841012 | STK                                   | 5.000                 | 5.000                                    | 0                    | USD  | 149,340         | 636.762,89                | 0,12  |
| AXA S.A.  | FR0000120628 | STK                                   | 94.216                | 0  | 0                    | EUR  | 15,776          | 1.486.351,62              | 0,28  |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.                | ES0113211835 | STK                                   | 285.162               | 0  | 0                    | EUR  | 2,372           | 676.404,26                | 0,13  |
| Banco Santander S.A.                                | ES0113900J37 | STK                                   | 784.242               | 0  | 0                    | EUR  | 1,600           | 1.254.473,50              | 0,24  |
| BASF SE Namens-Aktien                               | DE000BASF111 | STK                                   | 50.000                | 10.000                                   | 0                    | EUR  | 51,980          | 2.599.000,00              | 0,50  |
| Bayer AG Namens-Aktien                              | DE000BAY0017 | STK                                   | 53.601                | 6.000                                    | 0                    | EUR  | 53,310          | 2.857.469,31              | 0,55  |
| Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien           | DE0005190037 | STK                                   | 19.000                | 0  | 0                    | EUR  | 46,700          | 887.300,00                | 0,17  |
| BayWa AG vink. Namens-Aktien                        | DE0005194062 | STK                                   | 5.984                 | 0  | 6.090                | EUR  | 28,050          | 167.851,20                | 0,03  |
| BNP Paribas S.A.                                    | FR0000131104 | STK                                   | 52.914                | 0  | 0                    | EUR  | 30,975          | 1.639.011,15              | 0,31  |
| Boston Properties Inc.                              | US1011211018 | STK                                   | 6.000                 | 6.000                                    | 0                    | USD  | 80,300          | 410.864,28                | 0,08  |
| BP PLC  | GB0007980591 | STK                                   | 100.000               | 0  | 0                    | GBP  | 2,252           | 248.277,38                | 0,05  |
| British Land Co. PLC, The                           | GB0001367019 | STK                                   | 150.000               | 0  | 0                    | GBP  | 3,374           | 557.962,63                | 0,11  |
| BT Group PLC  | GB0030913577 | STK                                   | 400.000               | 0  | 0                    | GBP  | 0,984           | 433.845,98                | 0,08  |
| Cie Générale des Éts Michelin S.C.p.A.              | FR0000121261 | STK                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | EUR  | 91,720          | 275.160,00                | 0,05  |
| Cisco Systems Inc.                                  | US17275R1023 | STK                                   | 15.000                | 15.000                                   | 0                    | USD  | 39,390          | 503.858,78                | 0,10  |
| Coca-Cola Co., The                                  | US1912161007 | STK                                   | 22.176                | 22.176                                   | 0                    | USD  | 49,370          | 933.636,74                | 0,18  |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A.                      | FR0000125007 | STK                                   | 20.000                | 0  | 0                    | EUR  | 36,010          | 720.200,00                | 0,14  |
| Covestro AG   | DE0006062144 | STK                                   | 10.000                | 0  | 1.000                | EUR  | 42,350          | 423.500,00                | 0,08  |
| CRH PLC   | IE0001827041 | STK                                   | 23.715                | 0  | 0                    | EUR  | 30,870          | 732.082,05                | 0,14  |
| CVS Health Corp.                                    | US1266501006 | STK                                   | 10.000                | 10.000                                   | 0                    | USD  | 58,400          | 498.017,31                | 0,10  |
| Daimler AG Namens-Aktien                            | DE0007100000 | STK                                   | 24.575                | 0  | 10.000               | EUR  | 46,035          | 1.131.310,13              | 0,22  |
| Danone S.A.   | FR0000120644 | STK                                   | 55.219                | 14.000                                   | 0                    | EUR  | 55,220          | 3.049.193,18              | 0,58  |
| Dassault Systemes SE                                | FR0000130650 | STK                                   | 2.500                 | 2.500                                    | 0                    | EUR  | 159,750         | 399.375,00                | 0,08  |
| Derwent London PLC                                  | GB0002652740 | STK                                   | 20.807                | 20.807                                   | 0                    | GBP  | 25,700          | 589.537,40                | 0,11  |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien                     | DE0005810055 | STK                                   | 14.000                | 0  | 0                    | EUR  | 149,800         | 2.097.200,00              | 0,40  |
| Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien                  | DE0007480204 | STK                                   | 71.313                | 54.634                                   | 31.086               | EUR  | 10,600          | 755.917,80                | 0,14  |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien                      | DE0005552004 | STK                                   | 20.783                | 0  | 38.000               | EUR  | 38,900          | 808.458,70                | 0,15  |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien                   | DE0005557508 | STK                                   | 157.910               | 0  | 0                    | EUR  | 14,290          | 2.256.533,90              | 0,43  |
| Diageo PLC  | GB0002374006 | STK                                   | 20.000                | 0  | 0                    | GBP  | 26,500          | 584.311,78                | 0,11  |
| EDP – Energias de Portugal S.A.,<br>Accoes Nom.EO 1 | PTEDPOAM0009 | STK                                   | 108.503               | 8.503                                    | 0                    | EUR  | 4,195           | 455.170,09                | 0,09  |
| Eiffage S.A.  | FR0000130452 | STK                                   | 8.000                 | 0  | 0                    | EUR  | 69,820          | 558.560,00                | 0,11  |
| Electricité de France S.A. (E.D.F.)                 | FR0010242511 | STK                                   | 70.000                | 0  | 0                    | EUR  | 9,026           | 631.820,00                | 0,12  |
| Elisa Oyj CL.A                                      | FI0009007884 | STK                                   | 14.000                | 14.000                                   | 0                    | EUR  | 50,280          | 703.920,00                | 0,13  |
| ENEL S.p.A.   | IT0003128367 | STK                                   | 100.879               | 0  | 0                    | EUR  | 7,418           | 748.320,42                | 0,14  |
| Engie S.A.  | FR0010208488 | STK                                   | 50.895                | 0  | 0                    | EUR  | 11,420          | 581.220,90                | 0,11  |
| ENI S.p.A.  | IT0003132476 | STK                                   | 171.279               | 0  | 0                    | EUR  | 6,688           | 1.145.513,95              | 0,22  |
| Equity Residential                                  | US29476L1070 | STK                                   | 17.298                | 17.298                                   | 0                    | USD  | 51,330          | 757.179,33                | 0,15  |
| Erste Group Bank AG                                 | AT0000652011 | STK                                   | 17.000                | 0  | 0                    | EUR  | 17,875          | 303.875,00                | 0,06  |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |      |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| <b>Aktien</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |      |
| EssilorLuxottica S.A.                                      | FR0000121667 |       | STK                                   | 16.496                | 5.000                                    | 5.000                | EUR  | 116,150         | 1.916.010,40              | 0,37 |
| Exxon Mobil Corp.  | US30231G1022 |       | STK                                   | 18.000                | 0  | 0                    | USD  | 34,330          | 526.960,30                | 0,10 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services<br>Worldwide         | DE0005773303 |       | STK                                   | 20.000                | 0  | 0                    | EUR  | 33,780          | 675.600,00                | 0,13 |
| Fresenius SE & Co. KGaA                                    | DE0005785604 |       | STK                                   | 22.566                | 11.000                                   | 8.000                | EUR  | 38,830          | 876.237,78                | 0,17 |
| Gecina S.A.  | FR0010040865 |       | STK                                   | 9.945                 | 9.945                                    | 0                    | EUR  | 112,700         | 1.120.801,50              | 0,21 |
| Gilead Sciences Inc.                                       | US3755581036 |       | STK                                   | 8.000                 | 8.000                                    | 0                    | USD  | 63,190          | 431.091,97                | 0,08 |
| GlaxoSmithKline PLC  | GB0009252882 |       | STK                                   | 40.000                | 20.000                                   | 20.000               | GBP  | 14,520          | 640.317,51                | 0,12 |
| GrandVision N.V.   | NL0010937066 |       | STK                                   | 59.025                | 59.025                                   | 0                    | EUR  | 23,850          | 1.407.746,25              | 0,27 |
| Hamburger Hafen und Logistik AG<br>Namens-Aktien           | DE000A0S8488 |       | STK                                   | 31.936                | 85.000                                   | 53.064               | EUR  | 14,960          | 477.762,56                | 0,09 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien                             | DE0008402215 |       | STK                                   | 5.000                 | 5.000                                    | 0                    | EUR  | 132,200         | 661.000,00                | 0,13 |
| Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien                         | DE0006048432 |       | STK                                   | 20.000                | 0  | 0                    | EUR  | 89,320          | 1.786.400,00              | 0,34 |
| HOCHTIEF AG  | DE0006070006 |       | STK                                   | 10.000                | 10.000                                   | 0                    | EUR  | 66,450          | 664.500,00                | 0,13 |
| Hongkong Land Holdings Ltd.                                | BMG4587L1090 |       | STK                                   | 250.000               | 100.000                                  | 0                    | USD  | 3,710           | 790.943,59                | 0,15 |
| HUGO BOSS AG Namens-Aktien                                 | DE000A1PHFF7 |       | STK                                   | 10.000                | 0  | 0                    | EUR  | 21,380          | 213.800,00                | 0,04 |
| Iberdrola S.A.   | ES0144580Y14 |       | STK                                   | 137.926               | 3.065                                    | 0                    | EUR  | 10,510          | 1.449.602,26              | 0,28 |
| Immofinanz AG  | AT0000A21KS2 |       | STK                                   | 42.000                | 42.000                                   | 0                    | EUR  | 13,510          | 567.420,00                | 0,11 |
| Imperial Brands PLC  | GB0004544929 |       | STK                                   | 50.000                | 0  | 0                    | GBP  | 13,675          | 753.817,32                | 0,14 |
| Industria de Diseño Textil S.A.                            | ES0148396007 |       | STK                                   | 49.956                | 0  | 0                    | EUR  | 23,800          | 1.188.952,80              | 0,23 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien                     | DE0006231004 |       | STK                                   | 20.000                | 0  | 20.000               | EUR  | 24,115          | 482.300,00                | 0,09 |
| ING Group N.V. Namens-Aktien                               | NL0011821202 |       | STK                                   | 133.805               | 0  | 0                    | EUR  | 6,057           | 810.456,89                | 0,16 |
| Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A.                          | ES0139140174 |       | STK                                   | 50.000                | 50.000                                   | 0                    | EUR  | 7,055           | 352.750,00                | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A.                                     | IT0000072618 |       | STK                                   | 679.779               | 0  | 0                    | EUR  | 1,603           | 1.089.685,74              | 0,21 |
| Johnson & Johnson  | US4781601046 |       | STK                                   | 3.000                 | 3.000                                    | 0                    | USD  | 148,880         | 380.880,91                | 0,07 |
| K + S AG Namens-Aktien                                     | DE000KSAG888 |       | STK                                   | 51.302                | 51.302                                   | 0                    | EUR  | 5,878           | 301.553,16                | 0,06 |
| KBC Groep N.V.   | BE0003565737 |       | STK                                   | 9.886                 | 0  | 0                    | EUR  | 42,790          | 423.021,94                | 0,08 |
| Kilroy Realty Corp.  | US49427F1084 |       | STK                                   | 7.000                 | 7.000                                    | 0                    | USD  | 51,960          | 310.169,27                | 0,06 |
| Koninklijke Philips N.V.                                   | NL0000009538 |       | STK                                   | 38.530                | 964                                      | 10.000               | EUR  | 40,200          | 1.548.906,00              | 0,30 |
| Kraft Heinz Co., The                                       | US5007541064 |       | STK                                   | 29.000                | 14.000                                   | 25.000               | USD  | 29,950          | 740.672,84                | 0,14 |
| Lenzing AG   | AT0000644505 |       | STK                                   | 26.000                | 5.000                                    | 0                    | EUR  | 47,000          | 1.222.000,00              | 0,23 |
| Linde PLC  | IE00BZ12WP82 |       | STK                                   | 27.584                | 5.000                                    | 7.000                | EUR  | 201,900         | 5.569.209,60              | 1,07 |
| L'Oreal S.A.   | FR0000120321 |       | STK                                   | 8.671                 | 0  | 2.000                | EUR  | 277,600         | 2.407.069,60              | 0,46 |
| McKesson Europe AG Namens-Aktien                           | DE000CLS1001 |       | STK                                   | 10.000                | 0  | 0                    | EUR  | 26,100          | 261.000,00                | 0,05 |
| Mondi PLC  | GB00B1CRLC47 |       | STK                                   | 45.000                | 0  | 15.000               | GBP  | 16,395          | 813.378,53                | 0,16 |
| Mowi ASA Namens-Aktien                                     | NO0003054108 |       | STK                                   | 60.000                | 85.000                                   | 25.000               | NOK  | 165,850         | 906.944,95                | 0,17 |
| Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink.<br>Namens-Aktien | DE0008430026 |       | STK                                   | 10.000                | 6.000                                    | 0                    | EUR  | 216,600         | 2.166.000,00              | 0,42 |
| Naturgy Energy Group, S.A.                                 | ES0116870314 |       | STK                                   | 25.000                | 25.000                                   | 0                    | EUR  | 17,120          | 428.000,00                | 0,08 |
| Nokia Corp.  | FI0009000681 |       | STK                                   | 206.780               | 100.000                                  | 200.000              | EUR  | 3,350           | 692.713,00                | 0,13 |
| Novartis AG Namens-Aktien                                  | CH0012005267 |       | STK                                   | 5.000                 | 17.000                                   | 12.000               | CHF  | 79,910          | 370.863,69                | 0,07 |
| Orange S.A.  | FR0000133308 |       | STK                                   | 251.204               | 50.000                                   | 0                    | EUR  | 8,884           | 2.231.696,34              | 0,43 |
| Österreichische Post AG                                    | AT0000APOST4 |       | STK                                   | 65.750                | 35.000                                   | 3.129                | EUR  | 28,700          | 1.887.025,00              | 0,36 |
| Pfizer Inc.  | US7170811035 |       | STK                                   | 16.000                | 31.000                                   | 15.000               | USD  | 36,700          | 500.746,17                | 0,10 |
| ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien                      | DE000PSM7770 |       | STK                                   | 20.000                | 0  | 18.000               | EUR  | 11,205          | 224.100,00                | 0,04 |
| Prosus N.V.  | NL0013654783 |       | STK                                   | 7.000                 | 7.000                                    | 0                    | EUR  | 78,700          | 550.900,00                | 0,11 |
| Red Electrica Corp. S.A.                                   | ES0173093024 |       | STK                                   | 25.000                | 25.000                                   | 0                    | EUR  | 16,015          | 400.375,00                | 0,08 |
| Renault S.A.   | FR0000131906 |       | STK                                   | 40.000                | 0  | 0                    | EUR  | 22,195          | 887.800,00                | 0,17 |
| Repsol S.A.  | ES0173516115 |       | STK                                   | 158.333               | 8.333                                    | 0                    | EUR  | 5,722           | 905.981,43                | 0,17 |
| Roche Holding AG   | CH0012032113 |       | STK                                   | 3.000                 | 4.500                                    | 1.500                | CHF  | 316,200         | 880.493,80                | 0,17 |
| Roper Technologies Inc.                                    | US7766961061 |       | STK                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | USD  | 395,110         | 336.937,71                | 0,06 |
| Royal Dutch Shell PLC                                      | GB00B03MLX29 |       | STK                                   | 55.200                | 0  | 0                    | EUR  | 10,778          | 594.945,60                | 0,11 |
| SAFRAN   | FR0000073272 |       | STK                                   | 10.000                | 0  | 7.729                | EUR  | 84,440          | 844.400,00                | 0,16 |
| Salzgitter AG  | DE0006202005 |       | STK                                   | 73.634                | 0  | 0                    | EUR  | 14,120          | 1.039.712,08              | 0,20 |
| Sanofi S.A.  | FR0000120578 |       | STK                                   | 50.000                | 0  | 0                    | EUR  | 85,330          | 4.266.500,00              | 0,82 |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |      |
|---|--------------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| <b>Aktien</b>   |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |      |
| SAP SE  | DE0007164600 | STK                                   | 51.595                | 5.000                                    | 5.000                | EUR  | 132,760         | 6.849.752,20              | 1,31 |
| Schneider Electric SE   | FR0000121972 | STK                                   | 15.848                | 0  | 3.000                | EUR  | 106,050         | 1.680.680,40              | 0,32 |
| Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG                     | AT0000946652 | STK                                   | 24.000                | 0  | 0                    | EUR  | 22,750          | 546.000,00                | 0,10 |
| SES S.A. Bearer FDR'S   | LU0088087324 | STK                                   | 25.000                | 0  | 0                    | EUR  | 6,056           | 151.400,00                | 0,03 |
| Siemens AG Namens-Aktien                                      | DE0007236101 | STK                                   | 38.284                | 0  | 8.000                | EUR  | 107,880         | 4.130.077,92              | 0,79 |
| Siemens Energy AG   | DE000ENER6Y0 | STK                                   | 19.142                | 19.142                                   | 0                    | EUR  | 23,000          | 440.266,00                | 0,08 |
| Société Générale S.A.   | FR0000130809 | STK                                   | 50.900                | 0  | 0                    | EUR  | 11,318          | 576.086,20                | 0,11 |
| Südzucker AG  | DE0007297004 | STK                                   | 31.479                | 17.461                                   | 76.481               | EUR  | 16,500          | 519.403,50                | 0,10 |
| Telefónica S.A.   | ES0178430E18 | STK                                   | 504.843               | 212.193                                  | 0                    | EUR  | 2,937           | 1.482.723,89              | 0,28 |
| Teva Pharmaceutical Industries Ltd. SP. ADR                   | US8816242098 | STK                                   | 30.000                | 0  | 0                    | USD  | 9,010           | 230.503,56                | 0,04 |
| Total S.E.  | FR0000120271 | STK                                   | 151.577               | 0  | 0                    | EUR  | 29,200          | 4.426.048,40              | 0,85 |
| Unibail-Rodamco SE/<br>WFD Unibail-Rodamco N.V.               | FR0013326246 | STK                                   | 12.000                | 0  | 0                    | EUR  | 31,500          | 378.000,00                | 0,07 |
| Unilever N.V.   | NL0000388619 | STK                                   | 82.246                | 0  | 0                    | EUR  | 51,500          | 4.235.669,00              | 0,81 |
| UNIQA Insurance Group AG                                      | AT0000821103 | STK                                   | 80.000                | 80.000                                   | 0                    | EUR  | 5,150           | 412.000,00                | 0,08 |
| United Utilities Group PLC                                    | GB00B39J2M42 | STK                                   | 100.000               | 100.000                                  | 0                    | GBP  | 8,558           | 943.498,15                | 0,18 |
| Vienna Insurance Group AG                                     | AT0000908504 | STK                                   | 13.869                | 27.869                                   | 14.000               | EUR  | 18,980          | 263.233,62                | 0,05 |
| VINCI S.A.  | FR0000125486 | STK                                   | 26.559                | 0  | 0                    | EUR  | 71,520          | 1.899.499,68              | 0,36 |
| Vivendi S.A.  | FR0000127771 | STK                                   | 45.933                | 0  | 0                    | EUR  | 23,800          | 1.093.205,40              | 0,21 |
| voestalpine AG  | AT0000937503 | STK                                   | 20.000                | 0  | 10.000               | EUR  | 22,500          | 450.000,00                | 0,09 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien                                   | DE0007664039 | STK                                   | 6.239                 | 0  | 0                    | EUR  | 137,400         | 857.238,60                | 0,16 |
| Walgreens Boots Alliance Inc.                                 | US9314271084 | STK                                   | 20.000                | 20.000                                   | 0                    | USD  | 35,920          | 612.629,51                | 0,12 |
| West Japan Railway Co.  | JP3659000008 | STK                                   | 10.000                | 10.000                                   | 0                    | JPY  | 5.191,000       | 419.475,43                | 0,08 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                               |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |      |
| 0,000% Eurosaill 06-3 NC<br>FRN von 2006/44 CLA3a             | XS0271944604 | EUR                                   | 4.000                 | 0  | 0                    | %    | 99,904          | 40.899,02                 | 0,01 |
| 0,000% Eurosaill-UK 2007-2NP<br>FRN von 2007/45 CLA3a         | XS0291422623 | EUR                                   | 3.400                 | 0  | 0                    | %    | 98,453          | 1.277.830,59              | 0,24 |
| 0,000% Export-Import Bank of Korea<br>MTN von 2020/23         | XS2230307006 | EUR                                   | 500                   | 500                                      | 0                    | %    | 100,500         | 502.500,00                | 0,10 |
| 0,000% Korea, Republik<br>Bonds von 2020/25                   | XS2226969686 | EUR                                   | 750                   | 750                                      | 0                    | %    | 100,650         | 754.875,00                | 0,14 |
| 0,000% Sabadell Consumo 1<br>FRN von 2019/31 CLA              | ES0305443006 | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | %    | 98,711          | 655.628,03                | 0,13 |
| 0,000% Scania CV AB<br>MTN von 2020/23                        | XS2236283383 | EUR                                   | 600                   | 600                                      | 0                    | %    | 100,314         | 601.882,80                | 0,12 |
| 0,010% Arkea Home Loans SFH<br>Cov. MTN von 2020/30           | FR0013515715 | EUR                                   | 1.500                 | 1.500                                    | 0                    | %    | 101,675         | 1.525.129,20              | 0,29 |
| 0,010% BNG Bank<br>MTN von 2020/32                            | XS2240278692 | EUR                                   | 3.000                 | 3.000                                    | 0                    | %    | 100,910         | 3.027.312,00              | 0,58 |
| 0,010% Korea Housing Finance<br>MT Cov. Bonds von 2020/25     | XS2100269088 | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 1.000                | %    | 100,822         | 1.008.220,00              | 0,19 |
| 0,010% Korea Housing Finance<br>MT Cov. Bonds von 2020/25     | XS2191358667 | EUR                                   | 3.000                 | 3.000                                    | 0                    | %    | 100,737         | 3.022.110,00              | 0,58 |
| 0,010% Vseobecna Uverova Banka AS<br>Cov. von 2020/25         | SK4000017455 | EUR                                   | 1.900                 | 1.900                                    | 0                    | %    | 100,857         | 1.916.286,42              | 0,37 |
| 0,027% Vallee d'Aoste, Region<br>MTN von 2001/21              | XS0129991864 | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | %    | 99,569          | 2.987.070,00              | 0,57 |
| 0,050% UniCredit Bank Austria<br>Hyp.-Pfbr. von 2020/35       | AT000B049846 | EUR                                   | 1.600                 | 1.600                                    | 0                    | %    | 100,726         | 1.611.612,00              | 0,31 |
| 0,052% Kookmin Bank<br>Cov. Bond von 2020/25                  | XS2199348231 | EUR                                   | 847                   | 847                                      | 0                    | %    | 101,030         | 855.724,10                | 0,16 |
| 0,113% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria<br>MTN FRN von 2018/23 | XS1788584321 | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | %    | 99,719          | 1.296.352,20              | 0,25 |
| 0,125% ASB Finance<br>Cov. MTN von 2016/23                    | XS1502534461 | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | %    | 101,297         | 1.012.972,30              | 0,19 |
| 0,125% Estland, Republik<br>MTN von 2020/30                   | XS2181347183 | EUR                                   | 850                   | 850                                      | 0                    | %    | 101,219         | 860.359,38                | 0,16 |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge |   | Kurs    | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---|---------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |   |         |                 |                           |
| 0,152% Cartesian Residential Mortgages 5<br>FRN von 2020/55 Cl.A          | XS2124854626 |       | EUR                                   | 1.375                 | 1.375                                    | 0                    | % | 100,625 | 1.383.588,25    | 0,27                      |
| 0,162% Finance Ireland RMBS No.1<br>FRN von 2019/58 Cl.A                  | XS2022309202 |       | EUR                                   | 3.300                 | 0  | 0                    | % | 99,652  | 2.420.760,13    | 0,46                      |
| 0,174% Brignole CO 2019-1<br>FRN von 2019/36 Cl.A                         | IT0005385841 |       | EUR                                   | 1.450                 | 0  | 0                    | % | 99,925  | 1.208.102,93    | 0,23                      |
| 0,182% Sunrise SPV Z80 Series 19-2<br>FRN von 2019/44 Cl.A                | IT0005388480 |       | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | % | 99,881  | 1.298.450,40    | 0,25                      |
| 0,192% Finance Ireland RMBS No.2<br>FRN von 2020/60 Cl.A                  | XS2232096706 |       | EUR                                   | 1.500                 | 1.500                                    | 0                    | % | 100,025 | 1.500.367,50    | 0,29                      |
| 0,202% Dutch Property Finance 20-1<br>FRN von 2020/54 Cl. A               | XS2098338242 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 99,251  | 928.684,20      | 0,18                      |
| 0,207% Delft 20-1<br>FRN von 2020/42 Cl.A                                 | XS2094080665 |       | EUR                                   | 3.100                 | 0  | 0                    | % | 99,106  | 2.829.297,84    | 0,54                      |
| 0,219% Autoflorenze<br>FRN von 2019/42 Cl.A                               | IT0005380305 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % | 100,288 | 2.906.062,10    | 0,56                      |
| 0,224% Brignole CO 2019-1<br>FRN von 2019/34 Cl.A                         | IT0005379893 |       | EUR                                   | 1.800                 | 0  | 0                    | % | 100,078 | 1.662.242,31    | 0,32                      |
| 0,227% Dutch Property Finance 17-1<br>FRN von 2017/48 Cl.A                | XS1636546951 |       | EUR                                   | 4.400                 | 0  | 0                    | % | 99,810  | 2.402.093,24    | 0,46                      |
| 0,242% Dilosk RMBS No.2<br>FRN von 2018/57 Cl.A                           | XS1893602828 |       | EUR                                   | 1.600                 | 0  | 0                    | % | 99,903  | 1.370.845,56    | 0,26                      |
| 0,246% Bluestep Mortgage Securities No. 4<br>FRN von 2017/66 Cl.A         | XS1572746607 |       | EUR                                   | 1.600                 | 0  | 0                    | % | 99,700  | 374.308,55      | 0,07                      |
| 0,250% Agence Française de Développement<br>MTN von 2019/29               | FR0013431137 |       | EUR                                   | 2.400                 | 0  | 0                    | % | 102,804 | 2.467.297,68    | 0,47                      |
| 0,250% Bpifrance Financement<br>MTN von 2020/30                           | FR0013516101 |       | EUR                                   | 1.800                 | 1.800                                    | 0                    | % | 102,514 | 1.845.249,30    | 0,35                      |
| 0,262% Banco Santander<br>FRN von 2017/24                                 | XS1717591884 |       | EUR                                   | 2.500                 | 2.500                                    | 0                    | % | 98,374  | 2.459.340,00    | 0,47                      |
| 0,297% Liberty Funding -Liberty Ser.18-3 Trust-<br>FRN von 2018/50 Cl.A1C | XS1884552040 |       | EUR                                   | 10.000                | 0  | 0                    | % | 99,795  | 4.586.535,01    | 0,88                      |
| 0,301% Dilosk RMBS No.3<br>FRN von 2019/57 Cl.A                           | XS1968465226 |       | EUR                                   | 3.800                 | 0  | 0                    | % | 99,881  | 3.374.338,68    | 0,65                      |
| 0,304% Dutch Property Finance 20-2<br>FRN von 2020/58 Cl. A               | XS2219248601 |       | EUR                                   | 1.600                 | 1.600                                    | 0                    | % | 100,000 | 1.600.000,00    | 0,31                      |
| 0,365% Domi 20-1<br>FRN von 2020/52 Cl.A                                  | XS2123018173 |       | EUR                                   | 3.400                 | 0  | 0                    | % | 98,290  | 3.119.078,79    | 0,60                      |
| 0,366% Domi 19-1<br>FRN von 2019/51 Cl.A                                  | XS1991327500 |       | EUR                                   | 1.900                 | 0  | 0                    | % | 100,030 | 1.384.731,36    | 0,27                      |
| 0,375% Coca-Cola<br>Notes von 2020/33                                     | XS2233155261 |       | EUR                                   | 2.200                 | 2.200                                    | 0                    | % | 98,321  | 2.163.062,00    | 0,41                      |
| 0,375% Commerzbank<br>MTN von 2020/27                                     | DE000CZ45V82 |       | EUR                                   | 2.700                 | 2.700                                    | 0                    | % | 98,810  | 2.667.870,00    | 0,51                      |
| 0,375% Deutsche Bank<br>MTN FRN von 2018/21                               | DE000DL19T18 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % | 100,050 | 3.001.500,00    | 0,58                      |
| 0,375% Lettland, Republik<br>MTN von 2016/26                              | XS1501554874 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 104,010 | 1.040.100,00    | 0,20                      |
| 0,409% Sumitomo Mitsui Banking<br>Cov. MTN von 2019/29                    | XS2066652897 |       | EUR                                   | 2.300                 | 0  | 0                    | % | 103,439 | 2.379.095,16    | 0,46                      |
| 0,450% Tschechien, Republik<br>Bonds von 2015/23 Ser.97                   | CZ0001004600 |       | CZK                                   | 100.000               | 0  | 0                    | % | 100,438 | 3.707.772,67    | 0,71                      |
| 0,475% Portugal, Republik<br>Obl. von 2020/30                             | PTOTELOE0028 |       | EUR                                   | 2.500                 | 3.500                                    | 1.000                | % | 102,125 | 2.553.125,00    | 0,49                      |
| 0,500% BNP Paribas<br>MTN FRN von 2019/25                                 | FR0013434776 |       | EUR                                   | 2.700                 | 0  | 0                    | % | 100,385 | 2.710.383,12    | 0,52                      |
| 0,500% BNP Paribas<br>MTN FRN von 2020/28                                 | FR0013484458 |       | EUR                                   | 1.600                 | 0  | 2.000                | % | 99,256  | 1.588.098,08    | 0,30                      |
| 0,500% BNZ International Funding<br>Cov. MTN von 2017/24                  | XS1639238820 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 500                  | % | 103,122 | 3.093.662,10    | 0,59                      |
| 0,500% FCA Bank<br>MTN von 2020/23  | XS2231792586 |       | EUR                                   | 1.100                 | 1.100                                    | 0                    | % | 99,889  | 1.098.783,40    | 0,21                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                |              |       |                                       |                       |  |                      |           |                 |                           |
| 0,500% Vseobecna Uverova Banka AS<br>MT-Cov. von 2019/29       | SK4000015475 |       | EUR                                   | 1.900                 | 0  | 0                    | % 103,446 | 1.965.483,12    | 0,38                      |
| 0,542% TAGUS STC – Aqua Fin. 4<br>FRN von 2017/35 CLA          | PTTGCKOM0005 |       | EUR                                   | 16.000                | 0  | 0                    | % 100,115 | 3.713.517,85    | 0,71                      |
| 0,600% Kazakhstan, Republik<br>MTN von 2019/26                 | XS2050933899 |       | EUR                                   | 1.850                 | 0  | 0                    | % 97,000  | 1.794.500,00    | 0,34                      |
| 0,625% Banque Postale Home Loan<br>MTN von 2017/27             | FR0013262961 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 2.500                | % 106,414 | 1.064.143,30    | 0,20                      |
| 0,625% KommuneKredit<br>MTN von 2019/39                        | XS2081058096 |       | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 108,687 | 543.435,00      | 0,10                      |
| 0,750% ABANCA Corporación Bancaria<br>Céd. Hip. von 2019/29    | ES0465936054 |       | EUR                                   | 2.600                 | 0  | 0                    | % 107,642 | 2.798.688,88    | 0,54                      |
| 0,750% Bayer<br>Anl. von 2020/27                               | XS2199266003 |       | EUR                                   | 2.000                 | 2.000                                    | 0                    | % 101,011 | 2.020.211,60    | 0,39                      |
| 0,750% Cie de Financement Foncier<br>MTN Obl. von 2018/28      | FR0013309549 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 1.000                | % 107,533 | 3.225.980,40    | 0,62                      |
| 0,750% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2017/28              | FR0013286192 |       | EUR                                   | 5.000                 | 2.000                                    | 0                    | % 109,136 | 5.456.800,00    | 1,05                      |
| 0,750% SNCF Réseau<br>MTN von 2019/36                          | XS2022425024 |       | EUR                                   | 4.000                 | 0  | 0                    | % 106,995 | 4.279.808,40    | 0,82                      |
| 0,830% Chile, Republik<br>Bonds von 2019/31                    | XS1843433639 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 100,031 | 2.000.625,00    | 0,38                      |
| 0,840% Wintershall Dea Finance<br>MTN 19/25                    | XS2054209833 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 97,186  | 1.457.794,95    | 0,28                      |
| 0,850% General Motors Financial<br>MTN von 2020/26             | XS2125145867 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 1.500                | % 94,612  | 946.121,30      | 0,18                      |
| 0,875% Chorus<br>MTN von 2019/26                               | XS2084759757 |       | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | % 102,730 | 1.335.490,00    | 0,26                      |
| 0,875% DS Smith<br>MTN von 2019/26                             | XS2051777873 |       | EUR                                   | 2.100                 | 0  | 1.000                | % 99,683  | 2.093.332,50    | 0,40                      |
| 0,875% Philippinen, Republik<br>Bonds von 2019/27              | XS1991219442 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 99,500  | 995.000,00      | 0,19                      |
| 0,875% Tesco Treasury Services<br>MTN von 2019/26              | XS2086868010 |       | EUR                                   | 700                   | 0  | 0                    | % 101,699 | 711.894,75      | 0,14                      |
| 0,950% ADIF – Alta Velocidad<br>MTN von 2019/27                | ES0200002048 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 105,503 | 1.055.030,00    | 0,20                      |
| 1,000% Akelius Residential Property Finance<br>MTN von 2020/28 | XS2228897158 |       | EUR                                   | 2.100                 | 2.100                                    | 0                    | % 99,879  | 2.097.453,39    | 0,40                      |
| 1,000% ArcelorMittal<br>MTN von 2019/23                        | XS2082323630 |       | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | % 98,270  | 1.277.510,00    | 0,24                      |
| 1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria<br>MTN FRN von 2020/30  | XS2104051433 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 95,285  | 1.429.267,50    | 0,27                      |
| 1,000% BANKIA<br>Bonds von 2019/24                             | ES0313307219 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % 100,511 | 804.085,28      | 0,15                      |
| 1,000% Credit Suisse Group<br>FRN von 2019/27                  | CH0483180946 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 102,189 | 1.532.838,90    | 0,29                      |
| 1,000% NatWest Markets<br>MTN von 2019/24                      | XS2002491517 |       | EUR                                   | 1.100                 | 0  | 0                    | % 101,354 | 1.114.888,83    | 0,21                      |
| 1,000% Polen, Republik<br>MTN von 2019/29                      | XS1958534528 |       | EUR                                   | 1.800                 | 0  | 0                    | % 108,938 | 1.960.875,00    | 0,38                      |
| 1,125% Abertis Infraestructuras<br>MTN von 2019/28             | XS2055651918 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 96,016  | 1.440.240,00    | 0,28                      |
| 1,125% BNP Paribas<br>MTN FRN von 2020/32                      | FR0013476611 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 98,787  | 987.865,50      | 0,19                      |
| 1,125% CaixaBank<br>MTN von 2017/23                            | XS1679158094 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 101,596 | 2.031.923,80    | 0,39                      |
| 1,125% Capgemini<br>Notes von 2020/30                          | FR0013519071 |       | EUR                                   | 1.300                 | 1.300                                    | 0                    | % 103,135 | 1.340.750,19    | 0,26                      |
| 1,125% CNAC (HK) Finbridge<br>Notes von 2020/24                | XS2226795321 |       | EUR                                   | 2.000                 | 2.000                                    | 0                    | % 98,500  | 1.970.000,00    | 0,38                      |
| 1,125% Glencore Capital Fin.<br>MTN von 2020/28                | XS2228892860 |       | EUR                                   | 1.600                 | 1.600                                    | 0                    | % 99,057  | 1.584.912,00    | 0,30                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |           |                 |                           |
| 1,125% Kroatien, Republik<br>Notes von 2019/29                         | XS1843434876 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % 101,750 | 3.052.500,00    | 0,58                      |
| 1,125% Societe du Grand Paris<br>MTN von 2019/34                       | FR0013409612 |       | EUR                                   | 2.600                 | 1.000                                    | 0                    | % 113,350 | 2.947.100,00    | 0,56                      |
| 1,164% Zimmer Biomet Holdings<br>Notes von 2019/27                     | XS2079105891 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 100,595 | 1.005.953,40    | 0,19                      |
| 1,208% Becton, Dickinson Euro Fin.<br>Notes von 2019/26                | XS2002532724 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 102,516 | 1.025.163,50    | 0,20                      |
| 1,250% Chile, Republik<br>Bonds von 2020/40                            | XS2108987517 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 100,000 | 2.000.000,00    | 0,38                      |
| 1,250% Eridano SPV<br>FRN von 2016/32 CL.A1                            | IT0005188427 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % 100,762 | 1.022.504,83    | 0,20                      |
| 1,250% Heineken<br>MTN von 2020/33                                     | XS2168629967 |       | EUR                                   | 1.500                 | 2.100                                    | 600                  | % 103,364 | 1.550.463,00    | 0,30                      |
| 1,250% Renault<br>MTN von 2019/25                                      | FR0013428414 |       | EUR                                   | 4.000                 | 0  | 0                    | % 91,958  | 3.678.318,40    | 0,70                      |
| 1,250% Ungarn, Staat<br>Bonds von 2018/25                              | XS1887498282 |       | EUR                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | % 104,750 | 3.142.500,00    | 0,60                      |
| 1,375% Bank Gospodarstwa Krajowego<br>MTN von 2018/25                  | XS1829259008 |       | EUR                                   | 5.000                 | 0  | 0                    | % 105,656 | 5.282.812,50    | 1,01                      |
| 1,375% Bulgarien, Republik<br>MTN von 2020/50                          | XS2234571771 |       | EUR                                   | 1.700                 | 1.700                                    | 0                    | % 97,250  | 1.653.250,00    | 0,32                      |
| 1,375% MFB Magyar Fejlesztési Bank<br>Notes von 2020/25                | XS2010030752 |       | EUR                                   | 1.200                 | 1.200                                    | 0                    | % 103,188 | 1.238.250,00    | 0,24                      |
| 1,450% Indonesien, Republik<br>Notes von 2019/26                       | XS2012546714 |       | EUR                                   | 1.650                 | 0  | 0                    | % 101,406 | 1.673.203,13    | 0,32                      |
| 1,500% Berry Global<br>Notes von 2020/27                               | XS2093881030 |       | EUR                                   | 1.100                 | 0  | 0                    | % 96,317  | 1.059.483,59    | 0,20                      |
| 1,500% Danske Bank<br>MTN von 2020/30                                  | XS2225893630 |       | EUR                                   | 1.100                 | 1.100                                    | 0                    | % 99,182  | 1.091.006,40    | 0,21                      |
| 1,500% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2015/25                         | IT0005090318 |       | EUR                                   | 5.000                 | 0  | 0                    | % 105,903 | 5.295.130,00    | 1,01                      |
| 1,500% Marokko, Königreich<br>Notes von 2019/31                        | XS2080771806 |       | EUR                                   | 900                   | 0  | 0                    | % 93,906  | 845.156,25      | 0,16                      |
| 1,500% Raiffeisen Bank International<br>FRN von 2019/30                | XS2049823763 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 1.500                | % 96,607  | 1.449.106,95    | 0,28                      |
| 1,500% Serbien, Republik<br>Notes von 2019/29                          | XS2015296465 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 96,625  | 1.932.500,00    | 0,37                      |
| 1,625% Abertis Infraestructuras<br>MTN von 2019/29                     | XS2025480596 |       | EUR                                   | 1.200                 | 0  | 0                    | % 97,490  | 1.169.882,04    | 0,22                      |
| 1,625% Bank Gospodarstwa Krajowego<br>MTN von 2017/28                  | XS1709328899 |       | EUR                                   | 3.750                 | 0  | 0                    | % 107,656 | 4.037.109,38    | 0,77                      |
| 1,625% Corporación Andina de Fomento<br>MTN von 2020/25                | XS2182121827 |       | EUR                                   | 2.000                 | 4.000                                    | 2.000                | % 104,714 | 2.094.272,00    | 0,40                      |
| 1,625% Deutsche Bank<br>MTN von 2020/27                                | DE000DL19U23 |       | EUR                                   | 2.300                 | 0  | 0                    | % 99,891  | 2.297.491,85    | 0,44                      |
| 1,625% Fortum<br>MTN von 2019/26                                       | XS1956037664 |       | EUR                                   | 2.300                 | 0  | 0                    | % 106,234 | 2.443.375,33    | 0,47                      |
| 1,625% Mexiko, Vereinigte Staaten<br>MTN von 2019/26                   | XS1974394675 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 100,563 | 1.508.437,50    | 0,29                      |
| 1,625% Teva Pharmaceutical Finance<br>Netherlands II Notes von 2016/28 | XS1439749364 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 78,844  | 1.576.875,00    | 0,30                      |
| 1,625% Ungarn, Staat<br>Bonds von 2020/32                              | XS2161992511 |       | EUR                                   | 1.000                 | 2.400                                    | 1.400                | % 105,719 | 1.057.187,50    | 0,20                      |
| 1,700% EDP – Energias de Portugal<br>FRN von 2020/80                   | PTEDPLOM0017 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 96,023  | 960.227,50      | 0,18                      |
| 1,744% Ford Motor Credit<br>MTN von 2020/24                            | XS2116728895 |       | EUR                                   | 2.100                 | 0  | 0                    | % 92,956  | 1.952.078,94    | 0,37                      |
| 1,750% Deutsche Bank<br>MTN FRN von 2018/28                            | DE000DL19T26 |       | EUR                                   | 4.000                 | 0  | 0                    | % 100,308 | 4.012.318,00    | 0,77                      |
| 1,750% Orsted<br>FRN von 2019/3019                                     | XS2010036874 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 99,907  | 999.066,70      | 0,19                      |



# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |           |                 |                           |
| 1,778% Standard Chartered<br>MTN FRN von 2006/und.                     | USG84228AT58 |       | USD                                   | 100.000               | 100.000                                  | 0                    | % 84,651  | 72.187,78       | 0,01                      |
| 1,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX)<br>MTN von 2015/22                  | XS1172947902 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 95,594  | 1.911.875,00    | 0,37                      |
| 1,875% Teva Pharmaceutical Finance<br>Netherlands II Notes von 2015/27 | XS1211044075 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 83,906  | 1.678.125,00    | 0,32                      |
| 1,940% Nissan Motor<br>Notes von 2020/23                               | XS2228676735 |       | EUR                                   | 300                   | 300                                      | 0                    | % 101,666 | 304.998,00      | 0,06                      |
| 1,950% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2015/30                         | ES00000127A2 |       | EUR                                   | 4.000                 | 4.000                                    | 0                    | % 117,010 | 4.680.380,40    | 0,90                      |
| 2,000% Ignitis Group<br>MTN von 2017/27                                | XS1646530565 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 107,594 | 1.075.937,50    | 0,21                      |
| 2,000% Rumänien, Republik<br>MTN von 2019/26                           | XS1934867547 |       | EUR                                   | 1.950                 | 0  | 0                    | % 103,781 | 2.023.734,38    | 0,39                      |
| 2,000% Total<br>MTN FRN von 2020/und.                                  | XS2224632971 |       | EUR                                   | 2.200                 | 2.200                                    | 0                    | % 99,750  | 2.194.500,00    | 0,42                      |
| 2,000% ZF Europe Finance<br>Notes von 2019/26                          | XS2010039381 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 91,205  | 912.047,60      | 0,17                      |
| 2,045% EP Infrastructure<br>Notes von 2019/28                          | XS2062490649 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 100,438 | 1.004.375,00    | 0,19                      |
| 2,125% Energa Finance<br>MTN von 2017/27                               | XS1575640054 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 102,156 | 2.043.125,00    | 0,39                      |
| 2,170% Nordea Eiendomskreditt<br>Cov. Notes von 2019/26                | N00010852650 |       | NOK                                   | 40.000                | 0  | 0                    | % 106,881 | 3.896.500,18    | 0,75                      |
| 2,250% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2016/36                         | IT0005177909 |       | EUR                                   | 2.000                 | 5.000                                    | 5.000                | % 114,299 | 2.285.986,60    | 0,44                      |
| 2,330% Ford Motor Credit<br>FRN von 2019/25                            | XS2052337503 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 93,090  | 1.396.357,05    | 0,27                      |
| 2,374% TenneT Holding<br>FRN von 2020/und.                             | XS2207430120 |       | EUR                                   | 1.200                 | 1.200                                    | 0                    | % 101,174 | 1.214.089,56    | 0,23                      |
| 2,375% Bayer<br>FRN von 2015/75  | DE000A14611  |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 100,261 | 2.005.227,60    | 0,38                      |
| 2,375% Bayer<br>FRN von 2019/79  | XS2077670003 |       | EUR                                   | 2.500                 | 0  | 0                    | % 98,313  | 2.457.812,50    | 0,47                      |
| 2,375% Orange<br>FRN von 2019/und.                                     | FR0013413887 |       | EUR                                   | 1.700                 | 0  | 0                    | % 103,133 | 1.753.255,39    | 0,34                      |
| 2,384% Eesti Energia<br>Notes von 2015/23                              | XS1292352843 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 104,449 | 1.566.732,30    | 0,30                      |
| 2,400% Irland, Republik<br>Treas. Bonds von 2014/30                    | IE00BJ38CR43 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % 125,346 | 2.506.920,00    | 0,48                      |
| 2,400% Oslo, Stadt<br>Anl. von 2015/30                                 | N00010731011 |       | NOK                                   | 15.000                | 0  | 0                    | % 109,562 | 1.497.839,96    | 0,29                      |
| 2,500% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2013/30                      | FR0011883966 |       | EUR                                   | 5.000                 | 0  | 0                    | % 127,478 | 6.373.896,50    | 1,22                      |
| 2,500% Gaz Capital<br>LP-MTN von 2018/26                               | XS1795409082 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % 102,375 | 1.023.750,00    | 0,20                      |
| 2,500% OMV<br>FRN von 2020/und.  | XS2224439385 |       | EUR                                   | 2.000                 | 2.000                                    | 0                    | % 99,172  | 1.983.448,00    | 0,38                      |
| 2,500% ORLEN Capital<br>Notes von 2016/23                              | XS1429673327 |       | EUR                                   | 2.000                 | 2.000                                    | 0                    | % 104,140 | 2.082.800,00    | 0,40                      |
| 2,500% Polen, Republik<br>Bonds von 2017/23 S.0123                     | PL0000110151 |       | PLN                                   | 29.700                | 0  | 0                    | % 105,652 | 6.920.894,59    | 1,33                      |
| 2,500% Solvay<br>FRN von 2020/UND                                      | BE6324000858 |       | EUR                                   | 1.600                 | 1.600                                    | 0                    | % 98,349  | 1.573.580,80    | 0,30                      |
| 2,600% Italien, Republik<br>B.T.P. ILB von 2007/23                     | IT0004243512 |       | EUR                                   | 5.000                 | 0  | 0                    | % 108,381 | 6.478.299,75    | 1,24                      |
| 2,607% Südzucker International Finance<br>FRN von 2005/und.            | XS0222524372 |       | EUR                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | % 80,356  | 803.560,00      | 0,15                      |
| 2,625% K+S<br>Anl. von 2017/23   | XS1591416679 |       | EUR                                   | 2.500                 | 0  | 500                  | % 94,086  | 2.352.151,75    | 0,45                      |
| 2,625% RCI Banque<br>MTN von 2019/30                                   | FR0013459765 |       | EUR                                   | 700                   | 0  | 0                    | % 95,011  | 665.078,40      | 0,13                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge |   | Kurs    | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---|---------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                 |              |       |                                       |                       |  |                      |   |         |                 |                           |
| 2,625% Vodafone Group<br>FRN von 2020/80                        | XS2225157424 |       | EUR                                   | 1.900                 | 1.900                                    | 0                    | % | 99,375  | 1.888.125,00    | 0,36                      |
| 2,731% UniCredit FLR<br>MTN von 2020/32                         | XS2101558307 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 94,403  | 944.025,00      | 0,18                      |
| 2,875% Rumänien, Republik<br>MTN von 2018/29                    | XS1892141620 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 108,688 | 2.173.750,00    | 0,42                      |
| 3,000% CEZ<br>MTN von 2013/28                                   | XS0940293763 |       | EUR                                   | 2.500                 | 0  | 0                    | % | 116,620 | 2.915.500,00    | 0,56                      |
| 3,000% Ungarn, Staat<br>Notes von 2016/27 Ser.27/A              | HU0000403118 |       | HUF                                   | 650.000               | 650.000                                  | 0                    | % | 107,210 | 1.918.813,24    | 0,37                      |
| 3,000% Vodafone Group<br>MTN von 2016/56                        | XS1472483772 |       | GBP                                   | 1.000                 | 0  | 500                  | % | 104,594 | 1.153.122,21    | 0,22                      |
| 3,100% Italien, Republik<br>B.T.P. ILB von 2011/26              | IT0004735152 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 117,879 | 2.618.007,17    | 0,50                      |
| 3,125% Serbien, Republik<br>Notes von 2020/27                   | XS2170186923 |       | EUR                                   | 1.527                 | 1.527                                    | 0                    | % | 106,875 | 1.631.981,25    | 0,31                      |
| 3,250% Crédit Mutuel Arkéa<br>MTN von 2016/26                   | FR0013173028 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % | 112,314 | 1.684.702,95    | 0,32                      |
| 3,250% Hikma Finance USA<br>MTN von 2020/25                     | XS2196334838 |       | USD                                   | 1.280                 | 1.780                                    | 500                  | % | 101,750 | 1.110.646,83    | 0,21                      |
| 3,250% PPF Telecom Group<br>MTN von 2020/27                     | XS2238777374 |       | EUR                                   | 2.310                 | 2.310                                    | 0                    | % | 99,510  | 2.298.681,00    | 0,44                      |
| 3,375% Montenegro, Republik<br>Notes von 2018/25                | XS1807201899 |       | EUR                                   | 2.500                 | 0  | 500                  | % | 100,000 | 2.500.000,00    | 0,48                      |
| 3,375% Saipem Finance International<br>MTN von 2020/26          | XS2202907510 |       | EUR                                   | 1.000                 | 2.900                                    | 1.900                | % | 97,222  | 972.216,90      | 0,19                      |
| 3,625% BP Capital Markets<br>MTN von 2020/und.                  | XS2193662728 |       | EUR                                   | 1.600                 | 1.600                                    | 0                    | % | 102,879 | 1.646.058,24    | 0,32                      |
| 3,625% OCI<br>Notes von 2020/25                                 | XS2241400295 |       | EUR                                   | 1.200                 | 1.200                                    | 0                    | % | 100,000 | 1.200.000,00    | 0,23                      |
| 3,675% Mazedonien, Republik<br>Bonds von 2020/26                | XS2181690665 |       | EUR                                   | 1.020                 | 1.420                                    | 400                  | % | 106,500 | 1.086.300,00    | 0,21                      |
| 3,750% Bayer<br>FRN von 2014/74                                 | DE000A11QR73 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 103,780 | 1.037.803,30    | 0,20                      |
| 3,750% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2014/24                  | IT0005001547 |       | EUR                                   | 6.000                 | 0  | 0                    | % | 114,107 | 6.846.420,00    | 1,31                      |
| 3,750% Suzano Austria<br>Notes von 2020/31                      | US86964WAJ18 |       | USD                                   | 800                   | 800                                      | 0                    | % | 99,900  | 681.533,28      | 0,13                      |
| 3,750% Vale<br>Notes von 2012/23                                | XS0802953165 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 104,650 | 2.093.000,00    | 0,40                      |
| 3,875% Volkswagen Int. Finance<br>FRN von 2017/und.             | XS1629774230 |       | EUR                                   | 6.000                 | 0  | 0                    | % | 100,747 | 6.044.805,00    | 1,16                      |
| 4,125% Mexiko, Vereinigte Staaten<br>MTN von 2016/26            | US91086QBG29 |       | USD                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | % | 111,100 | 1.894.853,54    | 0,36                      |
| 4,375% Adani Ports & Special Economic Zone<br>Notes von 2019/29 | USY00130RP42 |       | USD                                   | 1.040                 | 0  | 0                    | % | 100,344 | 889.928,79      | 0,17                      |
| 4,375% Uruguay, Republik<br>Notes von 2019/31                   | US917288BK78 |       | USD                                   | 710                   | 710                                      | 0                    | % | 118,906 | 719.937,22      | 0,14                      |
| 4,500% Repsol International Fin.<br>FRN von 2015/und.           | XS1207058733 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 104,945 | 1.049.445,60    | 0,20                      |
| 4,625% Volkswagen Int. Finance<br>FRN von 2018/und.             | XS1799939027 |       | EUR                                   | 4.800                 | 0  | 0                    | % | 105,300 | 5.054.400,00    | 0,97                      |
| 4,755% MTN (Mauritius) Investments<br>Notes von 2014/24         | XS1128996425 |       | USD                                   | 4.000                 | 0  | 0                    | % | 102,219 | 3.486.760,76    | 0,67                      |
| 4,875% CPI Property Group<br>FRN von 2020/und.                  | XS2231191748 |       | EUR                                   | 2.400                 | 2.400                                    | 0                    | % | 96,425  | 2.314.200,00    | 0,44                      |
| 4,900% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2007/40                 | ES00000120N0 |       | EUR                                   | 3.000                 | 3.000                                    | 2.000                | % | 176,647 | 5.299.395,00    | 1,02                      |
| 5,125% Deutsche Lufthansa<br>FRN von 2015/75                    | XS1271836600 |       | EUR                                   | 2.945                 | 0  | 55                   | % | 76,864  | 2.263.638,91    | 0,43                      |
| 5,250% Polen, Republik<br>MTN von 2010/25                       | XS0479333311 |       | EUR                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | % | 123,289 | 1.232.890,00    | 0,24                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge |     | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----|------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |     |            |                       |                           |
| 5,375% Ungarn, Staat<br>Notes von 2014/24  | US445545AL04 |       | USD                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | %   | 114,594    | 1.954.440,80          | 0,37                      |
| 5,625% Banque Centrale de Tunisie<br>Notes von 2017/24   | XS1567439689 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 500                  | %   | 90,406     | 1.356.093,75          | 0,26                      |
| 5,625% SES<br>FRN von 2016/und.  | XS1405765659 |       | EUR                                   | 2.000                 | 0  | 1.000                | %   | 105,727    | 2.114.545,80          | 0,41                      |
| 5,875% Dominikanische Republik<br>Bonds von 2020/60  | USP3579ECG00 |       | USD                                   | 1.500                 | 1.500                                    | 1.680                | %   | 94,375     | 1.207.201,64          | 0,23                      |
| 5,950% Petróleos Mexicanos (PEMEX)<br>MTN von 2020/31  | USP78625EA73 |       | USD                                   | 1.140                 | 0  | 0                    | %   | 83,464     | 811.398,75            | 0,16                      |
| 6,000% Oman, Sultanate of...<br>Notes von 2019/29  | XS1944412748 |       | USD                                   | 1.000                 | 0  | 0                    | %   | 91,875     | 783.481,86            | 0,15                      |
| 6,650% E.ON International Finance<br>Notes von 2008/38   | USN3033QAU69 |       | USD                                   | 2.000                 | 0  | 0                    | %   | 145,298    | 2.478.106,85          | 0,47                      |
| 7,300% Eni USA<br>Notes von 1997/27  | US51808BAE20 |       | USD                                   | 5.000                 | 0  | 0                    | %   | 129,522    | 5.522.608,20          | 1,06                      |
| 8,151% Dresdner Funding Trust I<br>Cert. von 1999/31   | XS0097772965 |       | USD                                   | 2.100                 | 100                                      | 0                    | %   | 145,204    | 2.600.343,15          | 0,50                      |
| 12,000% Lloyds Bank<br>FRN von 2009/und.   | XS0474660676 |       | USD                                   | 2.500                 | 500                                      | 0                    | %   | 113,705    | 2.424.103,53          | 0,46                      |
| <b>Investmentanteile</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |     | <b>EUR</b> | <b>4.411.406,29</b>   | <b>0,85</b>               |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |     |            |                       |                           |
| Invesco Markets Emerging Markets<br>High Dividend Low Volati   | IE00BYXB44   |       | ANT                                   | 45.000                | 0  | 0                    | USD | 23,255     | 892.401,82            | 0,17                      |
| Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility<br>UCITS ETF  | IE00BWTN6Y99 |       | ANT                                   | 40.000                | 40.000                                   | 0                    | EUR | 21,425     | 857.000,00            | 0,16                      |
| iShares – iShares MSCI Eastern Europe Capped<br>UCITS ETF  | IE00B0M63953 |       | ANT                                   | 25.000                | 25.000                                   | 0                    | EUR | 16,822     | 420.550,00            | 0,08                      |
| iShares III – iShares Emerging Markets Local<br>Gov. Bond UCITS ETF  | IE00B5M4WH52 |       | ANT                                   | 30.000                | 50.000                                   | 20.000               | USD | 54,940     | 1.405.534,47          | 0,27                      |
| iShares V – iShares EM Dividend UCITS ETF  | IE00B652H904 |       | ANT                                   | 60.000                | 0  | 0                    | EUR | 13,932     | 835.920,00            | 0,16                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |     | <b>EUR</b> | <b>518.702.730,01</b> | <b>99,40</b>              |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |       |                                       |                       |  |                      |     |            |                       |                           |
| <b>Aktienindex-Derivate</b><br>Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |       |                                       |                       |  |                      |     | <b>EUR</b> | <b>1.151.141,57</b>   | <b>0,22</b>               |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |     |            |                       |                           |
| Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20  | DE000C23QBV3 | EUREX | EUR                                   | Anzahl: -850          |  |                      |     |            | 982.500,00            | 0,19                      |
| Mini-Russell 2000 Index Fut. 18.12.20  | XC000A0V7640 | CME   | USD                                   | Anzahl: 80            |  |                      |     |            | -141.990,33           | -0,03                     |
| S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20   | XC0009656890 | CME   | USD                                   | Anzahl: -37           |  |                      |     |            | 96.586,79             | 0,02                      |
| <b>Optionsrechte</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |     |            |                       |                           |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |     |            |                       |                           |
| Put Nasdaq 100 18.12.20 Strike USD 9.800,00  | OET061108566 | PHO   | STK                                   | Anzahl: 10            |  |                      | USD | 251,000    | 214.045,11            | 0,04                      |
| <b>Zins-Derivate</b><br>Forderungen/Verbindlichkeiten  |              |       |                                       |                       |  |                      |     | <b>EUR</b> | <b>-105.100,00</b>    | <b>-0,02</b>              |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |     |            |                       |                           |
| 6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Fut. 08.12.20  | DE000C4XT1X7 | EUREX | EUR                                   | -8.000                |  |                      |     |            | -105.100,00           | -0,02                     |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Devisen-Derivate</b>   |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-84.977,38</b>     | <b>-0,02</b>              |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                                       |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| <b>Offene Positionen</b>  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| MXN/EUR 0,27 Mio.   |      | OTC   |                                       | 270.000               |  |                      |            | -340,77               | 0,00                      |
| SEK/EUR 1,00 Mio.   |      | OTC   |                                       | 1.000.000             |  |                      |            | 1.563,93              | 0,00                      |
| USD/EUR 20,05 Mio.  |      | OTC   |                                       | 20.050.000            |  |                      |            | -56.227,19            | -0,01                     |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| <b>Offene Positionen</b>  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| ZAR/EUR 100,00 Mio.   |      | OTC   |                                       | 100.000.000           |  |                      |            | -29.973,35            | -0,01                     |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>7.428.257,12</b>   | <b>1,42</b>               |
| <b>Bankguthaben</b>   |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>7.428.257,12</b>   | <b>1,42</b>               |
| EUR-Guthaben bei:   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.  |      | EUR   |                                       | 4.497.491,78          |  | %                    | 100,000    | 4.497.491,78          | 0,86                      |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      | CZK   |                                       | 2.017.628,81          |  | %                    | 100,000    | 74.482,85             | 0,01                      |
|   |      | GBP   |                                       | 114.875,90            |  | %                    | 100,000    | 126.647,81            | 0,02                      |
|   |      | HUF   |                                       | 23.766.299,48         |  | %                    | 100,000    | 65.440,35             | 0,01                      |
|   |      | NOK   |                                       | 3.947.394,86          |  | %                    | 100,000    | 359.769,86            | 0,07                      |
|   |      | PLN   |                                       | 633.421,91            |  | %                    | 100,000    | 139.707,96            | 0,03                      |
|   |      | SEK   |                                       | 400.304,93            |  | %                    | 100,000    | 38.141,53             | 0,01                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      | AUD   |                                       | 5.471,72              |  | %                    | 100,000    | 3.344,47              | 0,00                      |
|   |      | CHF   |                                       | 2.063.676,22          |  | %                    | 100,000    | 1.915.511,41          | 0,37                      |
|   |      | JPY   |                                       | 1.795.271,00          |  | %                    | 100,000    | 14.507,26             | 0,00                      |
|   |      | MXN   |                                       | 269.003,31            |  | %                    | 100,000    | 10.391,38             | 0,00                      |
|   |      | NZD   |                                       | 74.022,63             |  | %                    | 100,000    | 41.725,22             | 0,01                      |
|   |      | TRY   |                                       | 1.084.969,88          |  | %                    | 100,000    | 120.095,18            | 0,02                      |
|   |      | ZAR   |                                       | 410.757,06            |  | %                    | 100,000    | 21.000,06             | 0,00                      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>11.630.694,52</b>  | <b>2,23</b>               |
| Dividendenansprüche   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      | EUR   |                                       | 203.442,86            |  |                      |            | 203.442,86            | 0,04                      |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      | EUR   |                                       | 8.865.498,89          |  |                      |            | 8.865.498,89          | 1,70                      |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      | EUR   |                                       | 120.758,25            |  |                      |            | 120.758,25            | 0,02                      |
| Zinsansprüche   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      | EUR   |                                       | 2.440.994,52          |  |                      |            | 2.440.994,52          | 0,47                      |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>                                   |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-1.812.389,03</b>  | <b>-0,35</b>              |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      | USD   |                                       | -2.125.298,00         |  |                      | 100,000    | -1.812.389,03         | -0,35                     |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-15.072.736,45</b> | <b>-2,89</b>              |
| Sonstige Verbindlichkeiten*   |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      | EUR   |                                       | -407.398,61           |  |                      |            | -407.398,61           | -0,08                     |
| Variation Margin  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      | EUR   |                                       | -831.996,46           |  |                      |            | -831.996,46           | -0,16                     |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften                                  |      |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
|   |      | EUR   |                                       | -13.833.341,38        |  |                      |            | -13.833.341,38        | -2,65                     |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung         | ISIN | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------|------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>        |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>521.837.620,36</b> | <b>100,00**</b>           |
| <b>Anteilwert A</b>         |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>66,03</b>          |                           |
| <b>Anteilwert I</b>         |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>67,71</b>          |                           |
| <b>Umlaufende Anteile A</b> |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>STK</b> | <b>7.485.533,143</b>  |                           |
| <b>Umlaufende Anteile I</b> |      |       |                                       |                       |  |                      | <b>STK</b> | <b>406.716,581</b>    |                           |

\* 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 EuroErtrag A

|                   |              |                      |                                      |
|-------------------|--------------|----------------------|--------------------------------------|
| ISIN              | DE0009782730 | Verwaltungsvergütung | max. 1,75 % p. a., zzt. 0,91 % p. a. |
| Währung           | EUR          | Ausgabeaufschlag     | max. 3,50 %, zzt. 3,50 %             |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | Mindestanlagesumme   | 0 EUR                                |

### MEAG EuroErtrag I

|                   |              |                      |                                      |
|-------------------|--------------|----------------------|--------------------------------------|
| ISIN              | DE000A141UM5 | Verwaltungsvergütung | max. 1,75 % p. a., zzt. 0,40 % 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](http://www.meag.com).

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

|                          |       |            |           |
|--------------------------|-------|------------|-----------|
| Australische Dollar      | (AUD) | 1,636050   | = 1 (EUR) |
| Schweizer Franken        | (CHF) | 1,077350   | = 1 (EUR) |
| Tschechische Kronen      | (CZK) | 27,088500  | = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling | (GBP) | 0,907050   | = 1 (EUR) |
| Ungarische Forint        | (HUF) | 363,175000 | = 1 (EUR) |
| Japanische Yen           | (JPY) | 123,749800 | = 1 (EUR) |
| Mexikanische Peso Nuevo  | (MXN) | 25,887150  | = 1 (EUR) |
| Norwegische Kronen       | (NOK) | 10,972000  | = 1 (EUR) |
| Neuseeland-Dollar        | (NZD) | 1,774050   | = 1 (EUR) |
| Polnische Zloty          | (PLN) | 4,533900   | = 1 (EUR) |
| Schwedische Kronen       | (SEK) | 10,495250  | = 1 (EUR) |
| Türkische Lira           | (TRY) | 9,034250   | = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar  | (USD) | 1,172650   | = 1 (EUR) |
| Südafrikanische Rand     | (ZAR) | 19,559800  | = 1 (EUR) |

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

|       |   |
|-------|---|
| EUREX | Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
| CME   | Chicago – CME Globex                                    |
| PHO   | Philadelphia/Pa. – NASDAQ OMX PHLX – Options            |

#### b) OTC Over-the-Counter

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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                |              |                                     |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                                      |              |                                     |                   |                      |
| Deutsche Wohnen SE                                 | DE000A0HN5C6 | STK                                 | 10.000            | 10.000               |
| DWS Group GmbH & Co. KGaA                          | DE000DWS1007 | STK                                 | 15.000            | 15.000               |
| Hufvudstaden AB Namens-Aktien A                    | SE0000170375 | STK                                 | 55.000            | 55.000               |
| JDE PEETS BV                                       | NL0014332678 | STK                                 | 12.456            | 12.456               |
| Kering S.A.  | FR0000121485 | STK                                 | 0                 | 2.482                |
| LEG Immobilien AG Namens-Aktien                    | DE000LEG1110 | STK                                 | 0                 | 7.000                |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE                | FR0000121014 | STK                                 | 0                 | 2.000                |
| Mayr-Melnhof Karton AG                             | AT0000938204 | STK                                 | 0                 | 20.310               |
| Merck & Co. Inc.                                   | US58933Y1055 | STK                                 | 8.000             | 8.000                |
| Nokian Renkaat Oyj                                 | FI0009005318 | STK                                 | 0                 | 20.000               |
| Norsk Hydro ASA Namens-Aktien                      | NO0005052605 | STK                                 | 0                 | 134.489              |
| Philip Morris International Inc.                   | US7181721090 | STK                                 | 7.000             | 7.000                |
| Reckitt Benckiser Group                            | GB00B24CGK77 | STK                                 | 0                 | 12.000               |
| Remy Cointreau S.A.                                | FR0000130395 | STK                                 | 0                 | 1.828                |
| Swisscom AG Namens-Aktien                          | CH0008742519 | STK                                 | 1.000             | 1.000                |
| Telefonica Deutschland Holding AG<br>Namens-Aktien | DE000A1J5RX9 | STK                                 | 0                 | 100.000              |
| Tiffany & Co.                                      | US8865471085 | STK                                 | 6.000             | 6.000                |
| Vonovia SE Namens-Aktien                           | DE000A1ML7J1 | STK                                 | 0                 | 20.000               |

# 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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                       |              |                                     |                   |                      |
| 0,000% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2020/30                 | DE0001102507 | EUR                                 | 10.000            | 10.000               |
| 0,000% FCT YOUNI 2019-1<br>FRN von 2019/32 CLA                        | FR0013414679 | EUR                                 | 0                 | 800                  |
| 0,050% AXA Home Loan<br>Obl. von 2019/27                              | FR0013432069 | EUR                                 | 0                 | 2.500                |
| 0,050% Erste Group Bank<br>MTN von 2020/25                            | AT0000A2JAF6 | EUR                                 | 1.700             | 1.700                |
| 0,125% Philip Morris International<br>Notes von 2019/26               | XS2035473748 | EUR                                 | 0                 | 1.500                |
| 0,125% SFIL<br>MTN von 2016/24  | FR0013213675 | EUR                                 | 0                 | 2.000                |
| 0,250% Banco BPI<br>MTO Hip. von 2019/24                              | PTBPIAOM0026 | EUR                                 | 0                 | 1.300                |
| 0,250% Liberbank<br>Céd. Hip. von 2019/29                             | ES0468675030 | EUR                                 | 0                 | 1.900                |
| 0,375% Aegon Bank<br>Cov. MTN von 2017/24                             | XS1720933297 | EUR                                 | 1.000             | 2.500                |
| 0,375% Carlsberg Breweries<br>MTN von 2020/27                         | XS2191509038 | EUR                                 | 1.200             | 1.200                |
| 0,451% Bluestep Mortgage Securities No. 3<br>FRN von 2015/63 CLAA     | XS1225174892 | EUR                                 | 0                 | 1.100                |
| 0,500% Caisse Francaise de Financ. Local<br>MTN Obl. von 2019/27      | FR0013403433 | EUR                                 | 0                 | 1.800                |
| 0,500% OP Corporate Bank<br>MTN von 2020/25                           | XS2171253912 | EUR                                 | 2.500             | 2.500                |
| 0,500% Union Nationale Interpr. Emploi Ind.<br>Commer MTN von 2019/29 | FR0013410008 | EUR                                 | 0                 | 1.600                |
| 0,601% Towers CQ<br>FRN von 2016/36 CLA                               | IT0005199309 | EUR                                 | 0                 | 1.600                |
| 0,625% BPCE SFH<br>Cov. MTN von 2019/27                               | FR0013403862 | EUR                                 | 0                 | 2.600                |
| 0,625% Glencore Finance (Europe)<br>MTN von 2019/24                   | XS2051397961 | EUR                                 | 0                 | 1.300                |
| 0,750% Kering<br>MTN von 2020/28                                      | FR0013512407 | EUR                                 | 400               | 400                  |
| 0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau<br>MTN von 2019/29              | DE000A2LQSN2 | EUR                                 | 0                 | 2.000                |
| 0,875% Commerzbank<br>MTN von 2020/27                                 | DE000CZ45VM4 | EUR                                 | 0                 | 1.300                |
| 0,875% Hera<br>MTN von 2019/27  | XS2020608548 | EUR                                 | 0                 | 700                  |
| 0,875% Iberdrola Finanzas<br>MTN von 2020/25                          | XS2153405118 | EUR                                 | 400               | 400                  |
| 0,875% ISS Global<br>MTN von 2019/26                                  | XS2013618421 | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 0,875% Merck Financial Services<br>MTN von 2019/31                    | XS2023644540 | EUR                                 | 0                 | 1.900                |
| 1,000% Air Liquide Finance<br>MTN von 2020/25                         | FR0013505559 | EUR                                 | 0                 | 300                  |
| 1,000% Credit Agricole Italia<br>Cov. MTN von 2019/27                 | IT0005366288 | EUR                                 | 0                 | 1.700                |
| 1,000% Sodexo<br>Notes von 2020/28                                    | XS2203996132 | EUR                                 | 800               | 800                  |
| 1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale<br>MTN von 2019/26              | XS1980270810 | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 1,125% Imperial Brands Finance<br>MTN von 2019/23                     | XS1951313680 | EUR                                 | 0                 | 1.400                |
| 1,250% CRH SMW Finance<br>MTN von 2020/26                             | XS2168478068 | EUR                                 | 500               | 500                  |
| 1,250% Shell International Finance<br>MTN von 2020/32                 | XS2170386853 | EUR                                 | 1.500             | 1.500                |

# 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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                         |              |                                     |                   |                      |
| 1,250% UBS Group AG (Switzerland)<br>MTN von 2016/26    | CH0336602930 | EUR                                 | 0                 | 3.000                |
| 1,362% Upjohn Fin. B.V.<br>MTN von 2020/27              | XS2193982803 | EUR                                 | 1.200             | 1.200                |
| 1,375% Compagnie de Saint-Gobain<br>MTN von 2017/27     | XS1627193359 | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 1,375% Heimstaden Bostad<br>Treasury MTN von 2020/27    | XS2225207468 | EUR                                 | 1.400             | 1.400                |
| 1,375% La Poste<br>MTN von 2020/32                      | FR0013508694 | EUR                                 | 600               | 600                  |
| 1,375% Société Générale<br>MTN FRN von 2018/28          | FR0013320033 | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 1,491% Total Capital International<br>MTN von 2020/27   | XS2153406868 | EUR                                 | 700               | 700                  |
| 1,500% Fresenius<br>MTN von 2020/30                     | XS2178769159 | EUR                                 | 1.200             | 1.200                |
| 1,500% Volkswagen Leasing<br>MTN von 2019/26            | XS2014291616 | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 1,600% American Honda Finance<br>MTN von 2020/22        | XS2123371887 | EUR                                 | 700               | 700                  |
| 1,625% Erste Group Bank<br>MTN FRN von 2020/31          | AT0000A2J645 | EUR                                 | 800               | 800                  |
| 1,625% Infineon Technologies<br>MTN von 2020/29         | XS2194283839 | EUR                                 | 1.100             | 1.100                |
| 1,750% CNH Industrial Finance Europe<br>MTN von 2019/27 | XS1969600748 | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 2,000% ENI<br>MTN von 2020/31                           | XS2176785447 | EUR                                 | 1.500             | 1.500                |
| 2,031% Prosus<br>Notes von 2020/32                      | XS2211183756 | EUR                                 | 1.000             | 1.000                |
| 2,050% AT & T<br>Notes von 2020/32                      | XS2180008513 | EUR                                 | 700               | 700                  |
| 2,125% Citigroup<br>MTN von 2014/26                     | XS1107727007 | EUR                                 | 0                 | 2.000                |
| 2,125% General Electric<br>Notes von 2017/37            | XS1612543394 | EUR                                 | 1.000             | 1.000                |
| 2,250% ENEL<br>FRN von 2020/und.                        | XS2228373671 | EUR                                 | 1.000             | 1.000                |
| 2,500% HeidelbergCement<br>MTN von 2020/24              | XS2154336338 | EUR                                 | 1.900             | 1.900                |
| 2,500% Standard Chartered<br>MTN FRN von 2020/30        | XS2183818637 | EUR                                 | 900               | 900                  |
| 2,650% HSBC Holdings<br>Notes von 2016/22               | US404280BF56 | USD                                 | 0                 | 3.500                |
| 2,875% Fresenius<br>MTN von 2019/29                     | XS1936208419 | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 2,950% Gaz Finance<br>LPN von 2020/25                   | XS2157526315 | EUR                                 | 1.500             | 1.500                |
| 3,125% B.A.T. International Finance<br>MTN von 2020/28  | XS2153597518 | EUR                                 | 1.200             | 1.200                |
| 3,250% Türkei, Republik<br>Notes von 2017/25            | XS1629918415 | EUR                                 | 0                 | 1.000                |
| 3,375% NE Property<br>MTN von 2020/27                   | XS2203802462 | EUR                                 | 1.300             | 1.300                |
| 3,375% Rumänien, Republik<br>MTN von 2020/50            | XS2109813142 | EUR                                 | 1.000             | 1.000                |
| 3,375% Syngenta Finance<br>MTN von 2020/26              | XS2154325489 | EUR                                 | 1.000             | 1.000                |
| 3,500% Saudi Arabian Oil<br>MTN von 2019/29             | XS1982113208 | USD                                 | 0                 | 1.500                |
| 3,750% Repsol International Fin.<br>FRN von 2020/und.   | XS2185997884 | EUR                                 | 1.300             | 1.300                |



# 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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|---------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                  |               |                                     |                   |                      |
| 3,750% Vale Overseas<br>Notes von 2020/30                        | US919111TAQ67 | USD                                 | 800               | 800                  |
| 3,750% Virgin Media Finance<br>Notes von 2020/30                 | XS2189766970  | EUR                                 | 600               | 600                  |
| 4,250% Hikma Pharmaceuticals<br>Notes von 2015/20                | XS1213834978  | USD                                 | 0                 | 4.000                |
| 4,750% Indonesien, Republik<br>MTN von 2015/26                   | USY20721BN86  | USD                                 | 0                 | 1.000                |
| 4,875% Kraft Heinz Foods<br>Notes von 2019/49                    | US50077LAY20  | USD                                 | 0                 | 1.500                |
| 5,150% CBOM Finance<br>LPN von 2019/24                           | XS1951067039  | EUR                                 | 0                 | 700                  |
| 6,000% Millicom International Cellular<br>Notes von 2015/25      | XS1204091588  | USD                                 | 0                 | 2.500                |
| 6,500% Grupo Financiero BBVA Bancomer<br>Texas Notes von 2011/21 | USP16259AB20  | USD                                 | 0                 | 961                  |
| 6,750% Nationwide Building Society<br>MTN von 2010/20            | XS0527239221  | EUR                                 | 0                 | 4.000                |
| 7,250% International Finance<br>MTN von 2017/24                  | XS1558491004  | MXN                                 | 0                 | 100.000              |
| 7,500% Inter-American Development Bank<br>MTN von 2007/24        | XS0300626479  | MXN                                 | 0                 | 7.100                |
| <b>Zertifikate</b>   |               |                                     |                   |                      |
| WisdomTree Brent Crude Oil                                       | JE00B78CGV99  | STK                                 | 450.000           | 450.000              |
| <b>Andere Wertpapiere</b>  |               |                                     |                   |                      |
| EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.<br>EO 1 Anrechte    | PTEDP0AMS010  | STK                                 | 100.000           | 100.000              |
| Iberdrola S.A. Anrechte  | ES06445809K4  | STK                                 | 134.861           | 134.861              |
| Repsol S.A. Anrechte   | ES06735169G0  | STK                                 | 150.000           | 150.000              |
| Telefónica S.A. Anrechte   | ES06784309C1  | STK                                 | 292.650           | 292.650              |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                                |               |                                     |                   |                      |
| <b>Aktien</b>  |               |                                     |                   |                      |
| EDP – Energias de Portugal S.A.,<br>Accoes Nom.EO 1              | PTEDP4AM0013  | STK                                 | 8.503             | 8.503                |
| Iberdrola S.A.   | ES0144583228  | STK                                 | 3.065             | 3.065                |
| Repsol S.A.  | ES0173516180  | STK                                 | 8.333             | 8.333                |
| Telefónica S.A.  | ES0178430072  | STK                                 | 12.193            | 12.193               |
| <b>Investmentanteile</b>   |               |                                     |                   |                      |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                           |               |                                     |                   |                      |
| ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C                           | IE00BG370F43  | ANT                                 | 0                 | 30.000               |
| iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)                          | DE0002635307  | ANT                                 | 0                 | 25.000               |
| iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF                     | IE00B5BMRO87  | ANT                                 | 0                 | 30.000               |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

| Gattungsbezeichnung   | Währung | Volumen/<br>Prämien<br>in 1.000 |
|---|---------|---------------------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>  |         |                                 |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |         |                                 |
| Gekaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): MSCI Emerging Markets Index USD, NASDAQ 100 STOCK INDEX) | EUR     | 29.498                          |
| Verkaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500)                                 | EUR     | 406.233                         |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |         |                                 |
| Verkaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): 6% BTP 10y, 6% Euro-Bund 10y)                           | EUR     | 54.516                          |
| <b>Optionsrechte</b>  |         |                                 |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>   |         |                                 |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>  |         |                                 |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)<br>(Basiswert(e): EURO STOXX 50, NASDAQ 100)                  | EUR     | 18.785                          |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call)<br>(Basiswert(e): EURO STOXX 50)                                | EUR     | 20.400                          |
| <b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>  |         |                                 |
| <b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>  |         |                                 |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call)<br>(Basiswert(e): 6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.09.20)      | EUR     | 24.165                          |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>   |         |                                 |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>   |         |                                 |
| CZK/EUR   | EUR     | 3.750                           |
| GBP/EUR   | EUR     | 3.443                           |
| NOK/EUR   | EUR     | 1.752                           |
| USD/EUR   | EUR     | 37.665                          |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>  |         |                                 |
| <b>Kauf von Devisen auf Termin</b>  |         |                                 |
| USD/EUR   | EUR     | 9.217                           |
| ZAR/EUR   | EUR     | 4.881                           |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,41 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,18  |

## 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 Investmentanteile 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 Investmentanteile 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 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, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert 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-<br>vergütung der<br>Zielfonds in % | anteilige<br>Verwaltungs-<br>vergütung in EUR |
|--|---|---|
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>                |   |   |
| ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C                           | 0,25  | 746,10  |
| Invesco Markets Emerging Markets High Dividend Low Volati        | 0,49  | 2.310,36                                      |
| Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF           | 0,30  | 549,88  |
| iShares – iShares MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF           | 0,74  | 917,06  |
| iShares III – iShares Emerging Markets Local Gov. Bond UCITS ETF | 0,50  | 441,85  |
| iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)                          | 0,19  | 8,03  |
| iShares V – iShares EM Dividend UCITS ETF                        | 0,65  | 2.947,03                                      |
| iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF                     | 0,07  | 583,51  |
| <b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG EuroErtrag</b>   |   | <b>8.503,82</b>                               |

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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 30.09.2020 keine Geschäfte mehr im Bestand.

| Verwendete Vermögensgegenstände   | Wertpapierleihe<br>in EUR | Pensionsgeschäfte<br>in EUR | Total Return Swap<br>in EUR |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Ertrags- und Kostenanteil</b>  |                           |                             |                             |
| Ertragsanteil des Fonds (absolut) | 3.631,96                  | 0,00                        | 0,00                        |
| in % der Bruttobeträge            | 0,00                      | 0,00                        | 0,00                        |
| Kostenanteil des Fonds (absolut)  | -77,03                    | 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 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2020

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>197.341.024,70</b> | <b>101,09</b>             |
| <b>1. Aktien nach Branchen</b>          | <b>117.281.368,53</b> | <b>60,08</b>              |
| Dienstleistungssektor                   | 11.348.688,90         | 5,81                      |
| Energieversorger                        | 4.313.053,81          | 2,21                      |
| Finanzdienstleister                     | 22.847.071,58         | 11,70                     |
| Gesundheit                              | 18.152.141,38         | 9,30                      |
| Industrie                               | 18.167.417,93         | 9,31                      |
| Konsumgüter                             | 12.722.853,34         | 6,52                      |
| Rohstoffe                               | 10.668.733,44         | 5,47                      |
| Technologie                             | 11.145.560,33         | 5,71                      |
| Telekommunikation                       | 1.517.269,00          | 0,78                      |
| Versorger                               | 6.398.578,82          | 3,28                      |
| <b>2. Anleihen</b>                      | <b>62.216.514,46</b>  | <b>31,87</b>              |
| ABS/MBS/CDO                             | 366.950,45            | 0,19                      |
| Anleihen öffentlicher Emittenten        | 61.849.564,01         | 31,68                     |
| <b>3. Derivate</b>                      | <b>1.868.997,99</b>   | <b>0,96</b>               |
| <b>4. Bankguthaben</b>                  | <b>15.036.104,24</b>  | <b>7,70</b>               |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>938.039,48</b>     | <b>0,48</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-2.124.309,77</b>  | <b>-1,09</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>195.216.714,93</b> | <b>100,00</b>             |

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                                 | ISIN         | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |       |
|---|--------------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|-------|
|   |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           | Markt |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                 |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |       |
| <b>Aktien</b>                                       |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |       |
| ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.   | ES0167050915 | STK                                   | 49.391                | 3.160                                    | 11.748               | EUR  | 19,365          | 956.456,72                | 0,49  |
| Ahold Delhaize N.V., Koninklijke                    | NL0011794037 | STK                                   | 6.604                 | 0  | 1.680                | EUR  | 25,250          | 166.751,00                | 0,09  |
| Air Liquide S.A.                                    | FR0000120073 | STK                                   | 11.883                | 13.000                                   | 1.117                | EUR  | 135,500         | 1.610.146,50              | 0,82  |
| Airbus SE Namens-Aktien                             | NL0000235190 | STK                                   | 8.905                 | 0  | 2.266                | EUR  | 62,070          | 552.733,35                | 0,28  |
| Allianz SE vink. Namens-Aktien                      | DE0008404005 | STK                                   | 19.058                | 10.589                                   | 3.294                | EUR  | 163,620         | 3.118.269,96              | 1,60  |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.                      | BE0974293251 | STK                                   | 5.653                 | 0  | 1.438                | EUR  | 46,225          | 261.309,93                | 0,13  |
| ASML Holding N.V. Namens-Aktien                     | NL0010273215 | STK                                   | 6.711                 | 3.296                                    | 1.225                | EUR  | 314,700         | 2.111.951,70              | 1,08  |
| Assa-Abloy AB Namens-Aktien B                       | SE0007100581 | STK                                   | 49.334                | 0  | 12.537               | SEK  | 210,100         | 987.596,62                | 0,51  |
| Astrazeneca PLC                                     | GB0009895292 | STK                                   | 9.564                 | 0  | 2.433                | GBP  | 84,570          | 891.712,12                | 0,46  |
| Aviva PLC   | GB0002162385 | STK                                   | 53.817                | 0  | 13.676               | GBP  | 2,857           | 169.511,24                | 0,09  |
| AXA S.A.  | FR0000120628 | STK                                   | 128.313               | 69.982                                   | 22.357               | EUR  | 15,776          | 2.024.265,89              | 1,04  |
| Banco de Sabadell S.A.                              | ES0113860A34 | STK                                   | 607.082               | 0  | 154.246              | EUR  | 0,297           | 180.424,77                | 0,09  |
| Banco Santander S.A.                                | ES0113900J37 | STK                                   | 497.794               | 0  | 126.478              | EUR  | 1,600           | 796.271,28                | 0,41  |
| Barclays PLC  | GB0031348658 | STK                                   | 131.773               | 0  | 33.483               | GBP  | 0,976           | 141.804,34                | 0,07  |
| Bayer AG Namens-Aktien                              | DE000BAY0017 | STK                                   | 45.340                | 40.607                                   | 5.577                | EUR  | 53,310          | 2.417.075,40              | 1,24  |
| BEFESA S.A. Namens-Aktien                           | LU1704650164 | STK                                   | 15.680                | 0  | 3.986                | EUR  | 34,200          | 536.256,00                | 0,27  |
| BNP Paribas S.A.                                    | FR0000131104 | STK                                   | 10.535                | 0  | 2.680                | EUR  | 30,975          | 326.321,63                | 0,17  |
| BP PLC  | GB0007980591 | STK                                   | 365.655               | 400.000                                  | 34.345               | GBP  | 2,252           | 907.838,66                | 0,47  |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A.                      | FR0000125007 | STK                                   | 38.393                | 42.000                                   | 3.607                | EUR  | 36,010          | 1.382.531,93              | 0,71  |
| CompuGroup Medical SE                               | DE000A288904 | STK                                   | 20.227                | 22.127                                   | 1.900                | EUR  | 78,950          | 1.596.921,65              | 0,82  |
| Danone S.A.   | FR0000120644 | STK                                   | 1.505                 | 0  | 222                  | EUR  | 55,220          | 83.106,10                 | 0,04  |
| Dassault Systemes SE                                | FR0000130650 | STK                                   | 6.197                 | 6.197                                    | 0                    | EUR  | 159,750         | 989.970,75                | 0,51  |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien                      | DE0005140008 | STK                                   | 95.687                | 0  | 24.313               | EUR  | 7,190           | 687.989,53                | 0,35  |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien                     | DE0005810055 | STK                                   | 11.820                | 9.943                                    | 8.304                | EUR  | 149,800         | 1.770.636,00              | 0,91  |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien                      | DE0005552004 | STK                                   | 8.380                 | 0  | 2.132                | EUR  | 38,900          | 325.982,00                | 0,17  |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien                   | DE0005557508 | STK                                   | 76.719                | 0  | 19.494               | EUR  | 14,290          | 1.096.314,51              | 0,56  |
| Diageo PLC  | GB0002374006 | STK                                   | 21.114                | 0  | 5.367                | GBP  | 26,500          | 616.857,95                | 0,32  |
| EDP – Energias de Portugal S.A.,<br>Accoes Nom.EO 1 | PTEDPOAM0009 | STK                                   | 126.532               | 10.847                                   | 30.562               | EUR  | 4,195           | 530.801,74                | 0,27  |
| EDP Renováveis S.A.                                 | ES0127797019 | STK                                   | 53.225                | 0  | 13.526               | EUR  | 14,140          | 752.601,50                | 0,39  |
| ENEL S.p.A.   | IT0003128367 | STK                                   | 109.883               | 0  | 27.920               | EUR  | 7,418           | 815.112,09                | 0,42  |
| EQT AB  | SE0012853455 | STK                                   | 185.371               | 185.371                                  | 136.747              | SEK  | 174,200         | 3.076.785,04              | 1,58  |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA                | DE0005785802 | STK                                   | 19.205                | 21.009                                   | 1.804                | EUR  | 72,020          | 1.383.144,10              | 0,71  |
| Fresenius SE & Co. KGaA                             | DE0005785604 | STK                                   | 34.260                | 34.548                                   | 3.649                | EUR  | 38,830          | 1.330.315,80              | 0,68  |
| Givaudan AG Namens-Aktien                           | CH0010645932 | STK                                   | 634                   | 0  | 163                  | CHF  | 3.970,000       | 2.336.269,55              | 1,20  |
| GlaxoSmithKline PLC                                 | GB0009252882 | STK                                   | 34.333                | 0  | 8.726                | GBP  | 14,520          | 549.600,53                | 0,28  |
| HeidelbergCement AG                                 | DE0006047004 | STK                                   | 20.111                | 22.000                                   | 1.889                | EUR  | 52,320          | 1.052.207,52              | 0,54  |
| Hexagon AB Namens-Aktien AB                         | SE0000103699 | STK                                   | 30.757                | 30.000                                   | 22.237               | SEK  | 677,800         | 1.986.336,16              | 1,02  |
| HOCHTIEF AG   | DE0006070006 | STK                                   | 36.317                | 27.458                                   | 11.141               | EUR  | 66,450          | 2.413.264,65              | 1,24  |
| HSBC Holdings PLC                                   | GB0005405286 | STK                                   | 328.167               | 0  | 83.381               | GBP  | 3,015           | 1.090.814,74              | 0,56  |
| Iberdrola S.A.                                      | ES0144580Y14 | STK                                   | 83.957                | 2.040                                    | 21.034               | EUR  | 10,510          | 882.388,07                | 0,45  |
| ING Group N.V. Namens-Aktien                        | NL0011821202 | STK                                   | 60.877                | 0  | 15.469               | EUR  | 6,057           | 368.731,99                | 0,19  |
| Intesa Sanpaolo S.p.A.                              | IT0000072618 | STK                                   | 149.138               | 0  | 37.895               | EUR  | 1,603           | 239.068,21                | 0,12  |
| Investor AB Namens-Aktien B                         | SE0000107419 | STK                                   | 4.619                 | 0  | 1.174                | SEK  | 587,000         | 258.340,96                | 0,13  |
| JDE PEETS BV  | NL0014332678 | STK                                   | 23.784                | 52.456                                   | 28.672               | EUR  | 34,730          | 826.018,32                | 0,42  |
| Kering S.A.   | FR0000121485 | STK                                   | 1.341                 | 0  | 343                  | EUR  | 567,600         | 761.151,60                | 0,39  |
| Koninklijke Philips N.V.                            | NL0000009538 | STK                                   | 11.387                | 247                                      | 2.860                | EUR  | 40,200          | 457.757,40                | 0,23  |
| Linde PLC   | IE00BZ12WP82 | STK                                   | 17.355                | 0  | 11.263               | EUR  | 201,900         | 3.503.974,50              | 1,79  |
| Lloyds Banking Group PLC                            | GB0008706128 | STK                                   | 1.118.104             | 0  | 284.082              | GBP  | 0,264           | 324.873,28                | 0,17  |
| L'Oreal S.A.  | FR0000120321 | STK                                   | 917                   | 0  | 236                  | EUR  | 277,600         | 254.559,20                | 0,13  |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE                 | FR0000121014 | STK                                   | 1.820                 | 0  | 464                  | EUR  | 399,400         | 726.908,00                | 0,37  |
| McKesson Europe AG Namens-Aktien                    | DE000CLS1001 | STK                                   | 180.000               | 0  | 0                    | EUR  | 26,100          | 4.698.000,00              | 2,41  |
| Medartis Holding AG                                 | CH0386200239 | STK                                   | 2.066                 | 0  | 304                  | CHF  | 45,600          | 87.445,68                 | 0,04  |

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |      |
|--|--------------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| <b>Aktien</b>  |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |      |
| Merck KGaA   | DE0006599905 | STK                                   | 8.659                 | 0  | 2.202                | EUR  | 124,550         | 1.078.478,45              | 0,55 |
| Morphosys AG   | DE0006632003 | STK                                   | 14.937                | 10.798                                   | 22.625               | EUR  | 108,350         | 1.618.423,95              | 0,83 |
| Münchener Rückversicherungs-Ges. AG<br>vink. Namens-Aktien | DE0008430026 | STK                                   | 14.121                | 0  | 3.590                | EUR  | 216,600         | 3.058.608,60              | 1,57 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien                                  | CH0038863350 | STK                                   | 30.276                | 0  | 7.694                | CHF  | 109,340         | 3.072.704,17              | 1,57 |
| Nordea Bank Abp  | FI4000297767 | STK                                   | 24.461                | 0  | 7.209                | SEK  | 68,310          | 159.208,30                | 0,08 |
| Novartis AG Namens-Aktien                                  | CH0012005267 | STK                                   | 48.316                | 32.678                                   | 7.494                | CHF  | 79,910          | 3.583.730,04              | 1,84 |
| Novozymes A/S Namens-Aktien                                | DK0060336014 | STK                                   | 9.015                 | 0  | 2.292                | DKK  | 399,900         | 484.315,39                | 0,25 |
| Orange S.A.  | FR0000133308 | STK                                   | 10.378                | 0  | 1.520                | EUR  | 8,884           | 92.198,15                 | 0,05 |
| Orsted A/S   | DK0060094928 | STK                                   | 13.883                | 0  | 16.496               | DKK  | 875,400         | 1.632.679,74              | 0,84 |
| Porsche Automobil Holding SE                               | DE000PAH0038 | STK                                   | 49.187                | 0  | 12.499               | EUR  | 50,900          | 2.503.618,30              | 1,28 |
| Prosus N.V.  | NL0013654783 | STK                                   | 32.820                | 49.235                                   | 16.415               | EUR  | 78,700          | 2.582.934,00              | 1,32 |
| Prudential PLC   | GB0007099541 | STK                                   | 10.118                | 0  | 1.482                | GBP  | 11,090          | 123.707,20                | 0,06 |
| Prysmian S.p.A.  | IT0004176001 | STK                                   | 39.963                | 39.963                                   | 0                    | EUR  | 24,840          | 992.680,92                | 0,51 |
| Raiffeisen Bank International AG                           | AT0000606306 | STK                                   | 23.920                | 0  | 6.080                | EUR  | 13,070          | 312.634,40                | 0,16 |
| Reckitt Benckiser Group                                    | GB00B24CGK77 | STK                                   | 5.770                 | 0  | 1.468                | GBP  | 75,600          | 480.912,85                | 0,25 |
| Relx PLC   | GB00B2B0DG97 | STK                                   | 21.527                | 0  | 5.473                | GBP  | 17,260          | 409.631,24                | 0,21 |
| Repsol S.A.  | ES0173516115 | STK                                   | 72.386                | 4.167                                    | 17.783               | EUR  | 5,722           | 414.192,69                | 0,21 |
| Rio Tinto PLC  | GB0007188757 | STK                                   | 33.953                | 0  | 8.629                | GBP  | 46,555          | 1.742.662,39              | 0,89 |
| Royal Dutch Shell PLC                                      | GB00B03MLX29 | STK                                   | 127.979               | 140.000                                  | 12.021               | EUR  | 10,778          | 1.379.357,66              | 0,71 |
| RWE AG   | DE0007037129 | STK                                   | 55.816                | 0  | 14.184               | EUR  | 31,980          | 1.784.995,68              | 0,91 |
| SAFRAN   | FR0000073272 | STK                                   | 4.390                 | 0  | 1.118                | EUR  | 84,440          | 370.691,60                | 0,19 |
| Sampo PLC  | FI0009003305 | STK                                   | 7.912                 | 0  | 2.013                | EUR  | 33,790          | 267.346,48                | 0,14 |
| Sandvik AB Namens-Aktien                                   | SE0000667891 | STK                                   | 53.252                | 0  | 13.531               | SEK  | 175,900         | 892.501,54                | 0,46 |
| Sanofi S.A.  | FR0000120578 | STK                                   | 14.510                | 0  | 3.689                | EUR  | 85,330          | 1.238.138,30              | 0,63 |
| SAP SE   | DE0007164600 | STK                                   | 14.302                | 0  | 3.636                | EUR  | 132,760         | 1.898.733,52              | 0,97 |
| Scout24 AG Namens-Aktien                                   | DE000A12DM80 | STK                                   | 12.941                | 0  | 21.888               | EUR  | 74,500          | 964.104,50                | 0,49 |
| Shop Apotheke Europe N.V.                                  | NL0012044747 | STK                                   | 10.124                | 33.000                                   | 22.876               | EUR  | 149,400         | 1.512.525,60              | 0,77 |
| SIG Combibloc Services AG                                  | CH0435377954 | STK                                   | 50.965                | 55.753                                   | 4.788                | CHF  | 18,490          | 874.685,90                | 0,45 |
| Signify N.V.   | NL0011821392 | STK                                   | 32.212                | 32.212                                   | 0                    | EUR  | 31,580          | 1.017.254,96              | 0,52 |
| Société Générale S.A.                                      | FR0000130809 | STK                                   | 68.593                | 0  | 17.430               | EUR  | 11,318          | 776.335,57                | 0,40 |
| STMicroelectronics N.V.                                    | NL0000226223 | STK                                   | 38.637                | 38.637                                   | 0                    | EUR  | 26,250          | 1.014.221,25              | 0,52 |
| Stora Enso Oyj CLR   | FI0009005961 | STK                                   | 70.092                | 0  | 17.810               | EUR  | 13,375          | 937.480,50                | 0,48 |
| Svenska Cellulosa AB Namens-Aktien B                       | SE0000112724 | STK                                   | 80.554                | 0  | 119.446              | SEK  | 123,050         | 944.443,41                | 0,48 |
| Swedish Match AB Namens-Aktien                             | SE0000310336 | STK                                   | 5.417                 | 0  | 1.378                | SEK  | 732,800         | 378.226,11                | 0,19 |
| TeamViewer AG  | DE000A2YN900 | STK                                   | 61.008                | 0  | 88.992               | EUR  | 42,120          | 2.569.656,96              | 1,32 |
| Telefónica S.A.  | ES0178430E18 | STK                                   | 24.084                | 963                                      | 3.386                | EUR  | 2,937           | 70.734,71                 | 0,04 |
| Tesco PLC  | GB0008847096 | STK                                   | 62.294                | 0  | 15.829               | GBP  | 2,125           | 145.939,86                | 0,07 |
| Total S.E.   | FR0000120271 | STK                                   | 55.194                | 0  | 14.026               | EUR  | 29,200          | 1.611.664,80              | 0,83 |
| UBS Group AG Namens-Aktien                                 | CH0244767585 | STK                                   | 171.868               | 188.011                                  | 16.143               | CHF  | 10,300          | 1.643.143,27              | 0,84 |
| UniCredit S.p.A.   | IT0005239360 | STK                                   | 109.615               | 0  | 27.853               | EUR  | 7,045           | 772.237,68                | 0,40 |
| VINCI S.A.   | FR0000125486 | STK                                   | 16.454                | 18.000                                   | 1.546                | EUR  | 71,520          | 1.176.790,08              | 0,60 |
| Vivendi S.A.   | FR0000127771 | STK                                   | 5.392                 | 0  | 791                  | EUR  | 23,800          | 128.329,60                | 0,07 |
| Vodafone Group PLC   | GB00BH4HKS39 | STK                                   | 227.930               | 0  | 57.913               | GBP  | 1,027           | 258.021,63                | 0,13 |
| voestalpine AG   | AT0000937503 | STK                                   | 23.920                | 0  | 6.080                | EUR  | 22,500          | 538.200,00                | 0,28 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien                                | DE0007664039 | STK                                   | 18.735                | 31.128                                   | 25.222               | EUR  | 137,400         | 2.574.189,00              | 1,32 |
| Volvo, AB Namens-Aktien B                                  | SE0000115446 | STK                                   | 121.018               | 0  | 30.749               | SEK  | 173,050         | 1.995.394,57              | 1,02 |
| Weir Group PLC, The  | GB0009465807 | STK                                   | 47.366                | 0  | 12.036               | GBP  | 12,525          | 654.053,41                | 0,34 |
| Zur Rose Group AG Namens-Aktien                            | CH0042615283 | STK                                   | 4.620                 | 15.000                                   | 10.380               | CHF  | 220,000         | 943.426,00                | 0,48 |
| Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien                    | CH0011075394 | STK                                   | 3.896                 | 3.183                                    | 525                  | CHF  | 320,700         | 1.159.741,22              | 0,59 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                            |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |      |
| 0,000% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2020/30      | DE0001102499 | EUR                                   | 4.850                 | 7.350                                    | 2.500                | %    | 105,357         | 5.109.836,81              | 2,62 |
| 0,000% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2018/29          | FR0013451507 | EUR                                   | 1.550                 | 2.100                                    | 2.000                | %    | 102,952         | 1.595.758,79              | 0,82 |

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                                   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                       |              |       |                                       |                       |  |                      |             |                       |                           |
| 0,000% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2019/23     | FR0013479102 |       | EUR                                   | 6.000                 | 3.000                                    | 0                    | % 101,533   | 6.091.963,20          | 3,12                      |
| 0,275% Slowenien, Republik<br>Notes von 2020/30       | SI0002103966 |       | EUR                                   | 1.300                 | 0  | 0                    | % 102,215   | 1.328.789,67          | 0,68                      |
| 0,365% Domi 20-1<br>FRN von 2020/52 CLA               | XS2123018173 |       | EUR                                   | 400                   | 0  | 0                    | % 98,290    | 366.950,45            | 0,19                      |
| 0,500% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2016/26 | DE0001102390 |       | EUR                                   | 1.350                 | 0  | 0                    | % 106,705   | 1.440.511,56          | 0,74                      |
| 0,500% China Development Bank<br>MTN von 2016/21      | XS1422314689 |       | EUR                                   | 600                   | 0  | 0                    | % 100,313   | 601.875,00            | 0,31                      |
| 0,500% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2015/26     | FR0013131877 |       | EUR                                   | 3.100                 | 0  | 0                    | % 106,023   | 3.286.713,00          | 1,68                      |
| 0,500% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2020/30        | ES0000012F76 |       | EUR                                   | 2.900                 | 1.100                                    | 0                    | % 102,977   | 2.986.326,62          | 1,53                      |
| 0,950% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2020/30        | IT0005403396 |       | EUR                                   | 1.500                 | 1.500                                    | 0                    | % 101,185   | 1.517.767,50          | 0,78                      |
| 1,000% Irland, Republik<br>Treas. Bonds von 2016/26   | IE00BV8C9418 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % 108,426   | 867.408,00            | 0,44                      |
| 1,250% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2016/36     | FR0013154044 |       | EUR                                   | 800                   | 0  | 0                    | % 119,351   | 954.804,96            | 0,49                      |
| 1,450% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2018/25        | IT0005327306 |       | EUR                                   | 2.200                 | 0  | 0                    | % 105,600   | 2.323.204,84          | 1,19                      |
| 1,600% Belgien, Königreich<br>Obl. Lin. von 2016/47   | BE0000338476 |       | EUR                                   | 400                   | 0  | 0                    | % 131,880   | 527.520,00            | 0,27                      |
| 1,600% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2016/26        | IT0005170839 |       | EUR                                   | 1.600                 | 0  | 0                    | % 106,845   | 1.709.517,92          | 0,88                      |
| 1,600% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2015/25       | ES00000126Z1 |       | EUR                                   | 2.150                 | 0  | 0                    | % 108,723   | 2.337.537,84          | 1,20                      |
| 1,750% Niederlande, Königreich<br>Bonds von 2013/23   | NL0010418810 |       | EUR                                   | 2.350                 | 0  | 0                    | % 106,836   | 2.510.646,00          | 1,29                      |
| 1,750% Österreich, Republik<br>Obl. von 2013/23       | AT0000A105W3 |       | EUR                                   | 2.900                 | 0  | 2.400                | % 107,411   | 3.114.919,00          | 1,60                      |
| 2,000% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2018/28        | IT0005323032 |       | EUR                                   | 1.000                 | 8.400                                    | 10.480               | % 110,046   | 1.100.460,00          | 0,56                      |
| 2,500% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2012/44 | DE0001135481 |       | EUR                                   | 2.300                 | 500                                      | 0                    | % 166,013   | 3.818.306,59          | 1,96                      |
| 2,700% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2018/48        | ES0000012B47 |       | EUR                                   | 1.450                 | 0  | 0                    | % 141,268   | 2.048.386,00          | 1,05                      |
| 3,250% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2012/45     | FR0011461037 |       | EUR                                   | 1.500                 | 0  | 0                    | % 170,867   | 2.563.003,95          | 1,31                      |
| 3,450% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2017/48        | IT0005273013 |       | EUR                                   | 1.450                 | 0  | 0                    | % 138,281   | 2.005.069,57          | 1,03                      |
| 3,500% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2010/26     | FR0010916924 |       | EUR                                   | 3.300                 | 0  | 0                    | % 123,068   | 4.061.246,31          | 2,08                      |
| 3,500% Griechenland, Republik<br>Notes von 2017/23    | GR0114030555 |       | EUR                                   | 440                   | 0  | 0                    | % 107,748   | 474.091,20            | 0,24                      |
| 4,000% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2005/37 | DE0001135275 |       | EUR                                   | 830                   | 330                                      | 0                    | % 173,018   | 1.436.051,89          | 0,74                      |
| 4,000% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2005/37        | IT0003934657 |       | EUR                                   | 1.250                 | 0  | 0                    | % 138,921   | 1.736.506,75          | 0,89                      |
| 4,150% Österreich, Republik<br>MTN von 2006/37        | AT0000A04967 |       | EUR                                   | 300                   | 0  | 500                  | % 170,536   | 511.607,58            | 0,26                      |
| 4,250% Belgien, Königreich<br>Obl. Lin. von 2012/22   | BE0000325341 |       | EUR                                   | 2.850                 | 0  | 0                    | % 109,882   | 3.131.637,00          | 1,60                      |
| 4,500% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2009/41     | FR0010773192 |       | EUR                                   | 350                   | 0  | 300                  | % 188,028   | 658.096,46            | 0,34                      |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                             |              |       |                                       |                       |  |                      |             |                       |                           |
| Roche Holding AG Genußscheine                         | CH0012032048 |       | STK                                   | 10.365                | 4.376                                    | 1.995                | CHF 315,150 | 3.032.004,22          | 1,55                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                       |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b>  | <b>179.497.882,99</b> | <b>91,95</b>              |



# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt   | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|---------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| <b>Derivate</b>   |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |              |         |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>1.956.768,49</b>  | <b>1,00</b>               |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20   | DE000C23QBV3 | EUREX   | EUR                                   | Anzahl: -2.000        |  |                      |            | 2.124.000,07         | 1,09                      |
| Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 18.12.20   | XC0009665289 | CME     | USD                                   | Anzahl: 20            |  |                      |            | 82.455,16            | 0,04                      |
| SMI Index Fut. 18.12.20   | DE000C47BW46 | EUREX   | CHF                                   | Anzahl: 100           |  |                      |            | -249.686,74          | -0,13                     |
| <b>Zins-Derivate</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-60.566,93</b>    | <b>-0,03</b>              |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| 6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 10.12.20  | DE000C4XT1Z2 | EUREX   | EUR                                   | -11.000               |  |                      |            | -61.100,00           | -0,03                     |
| 6% US Treasury Nt. Fut. (10 J.) 21.12.20  | US9128282R06 | US-CBOT | USD                                   | 2.000                 |  |                      |            | 533,07               | 0,00                      |
| <b>Swaps</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-27.203,57</b>    | <b>-0,01</b>              |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| <b>Zero-Coupon-Inflation-Swaps</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| P/Infl R/Fix UKRPI/3,18% UBS 06/25  |              | OTC     | STK                                   | -3.500.000            |  |                      | GBP 0,007  | -27.203,57           | -0,01                     |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>           |              |         |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>15.036.104,24</b> | <b>7,70</b>               |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>15.036.104,24</b> | <b>7,70</b>               |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.  |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |         | EUR                                   | 2.542.113,81          |  |                      | % 100,000  | 2.542.113,81         | 1,30                      |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |         | DKK                                   | 6.829.716,91          |  |                      | % 100,000  | 917.516,41           | 0,47                      |
|   |              |         | GBP                                   | 950.106,09            |  |                      | % 100,000  | 1.047.468,27         | 0,54                      |
|   |              |         | NOK                                   | 908.483,49            |  |                      | % 100,000  | 82.800,17            | 0,04                      |
|   |              |         | SEK                                   | 2.227.272,24          |  |                      | % 100,000  | 212.217,17           | 0,11                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |         | CHF                                   | 1.155.025,14          |  |                      | % 100,000  | 1.072.098,33         | 0,55                      |
|   |              |         | USD                                   | 10.743.690,40         |  |                      | % 100,000  | 9.161.890,08         | 4,69                      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>938.039,48</b>    | <b>0,48</b>               |
| Dividendenansprüche   |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |         | EUR                                   | 55.110,30             |  |                      |            | 55.110,30            | 0,03                      |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften  |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |         | EUR                                   | 267.963,82            |  |                      |            | 267.963,82           | 0,14                      |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche   |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |         | EUR                                   | 309.761,26            |  |                      |            | 309.761,26           | 0,16                      |
| Zinsansprüche   |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |         | EUR                                   | 305.203,96            |  |                      |            | 305.204,10           | 0,16                      |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |              |         |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-2.124.309,77</b> | <b>-1,09</b>              |
| Sonstige Verbindlichkeiten*   |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |         | EUR                                   | -183.841,14           |  |                      |            | -183.841,14          | -0,09                     |
| Variation Margin  |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |         | EUR                                   | -1.896.201,56         |  |                      |            | -1.896.201,56        | -0,97                     |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften  |              |         |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |         | EUR                                   | -44.267,07            |  |                      |            | -44.267,07           | -0,02                     |

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung         | ISIN | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |                 |
|-----------------------------|------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Fondsvermögen</b>        |      |       |                                       |                       |  |                      |      | <b>EUR</b>      | <b>195.216.714,93</b>     | <b>100,00**</b> |
| <b>Anteilwert A</b>         |      |       |                                       |                       |  |                      |      | <b>EUR</b>      | <b>54,15</b>              |                 |
| <b>Anteilwert B</b>         |      |       |                                       |                       |  |                      |      | <b>EUR</b>      | <b>55,26</b>              |                 |
| <b>Umlaufende Anteile A</b> |      |       |                                       |                       |  |                      |      | <b>STK</b>      | <b>3.460.841,521</b>      |                 |
| <b>Umlaufende Anteile B</b> |      |       |                                       |                       |  |                      |      | <b>STK</b>      | <b>141.600,000</b>        |                 |

\* 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 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 | thesaurierend | 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](http://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 30.09.2020

|                          |       |           |           |
|--------------------------|-------|-----------|-----------|
| Schweizer Franken        | (CHF) | 1,077350  | = 1 (EUR) |
| Dänische Kronen          | (DKK) | 7,443700  | = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling | (GBP) | 0,907050  | = 1 (EUR) |
| Norwegische Kronen       | (NOK) | 10,972000 | = 1 (EUR) |
| Schwedische Kronen       | (SEK) | 10,495250 | = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar  | (USD) | 1,172650  | = 1 (EUR) |

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

|         |   |
|---------|---|
| EUREX   | Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)                               |
| CME     | Chicago – Chicago Mercantile Exchange (CME) – Index and Options Market Division (IOM) |
| US-CBOT | Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)   |

### b) OTC

Over-the-Counter

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                          |              |                                     |                   |                      |
| <b>Aktien</b>  |              |                                     |                   |                      |
| ABB Ltd. Namens-Aktien                                       | CH0012221716 | STK                                 | 0                 | 17.131               |
| Adyen N.V.   | NL0012969182 | STK                                 | 1.822             | 1.822                |
| Alcon AG   | CH0432492467 | STK                                 | 0                 | 4.626                |
| Amazon.com Inc.  | US0231351067 | STK                                 | 1.142             | 1.142                |
| Anglo American PLC   | GB00B1XZS820 | STK                                 | 0                 | 72.444               |
| Apple Inc.   | US0378331005 | STK                                 | 18.710            | 18.710               |
| Atlas Copco AB Namens-Aktien A                               | SE0011166610 | STK                                 | 0                 | 7.146                |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.                         | ES0113211835 | STK                                 | 527.753           | 671.736              |
| Cie Générale des Éts Michelin S.C.p.A.                       | FR0000121261 | STK                                 | 0                 | 1.988                |
| Coloplast A/S Namens-Aktien                                  | DK0060448595 | STK                                 | 0                 | 7.420                |
| CompuGroup Medical SE  | DE0005437305 | STK                                 | 0                 | 42.115               |
| Danske Bank A/S Names-Aktien                                 | DK0010274414 | STK                                 | 0                 | 60.000               |
| DSV Panalpina A/S  | DK0060079531 | STK                                 | 0                 | 14.781               |
| DWS Group GmbH & Co. KGaA                                    | DE000DWS1007 | STK                                 | 0                 | 49.265               |
| Equinor ASA Namens-Aktien                                    | NO0010096985 | STK                                 | 0                 | 66.632               |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien                           | DE000EVNK013 | STK                                 | 50.171            | 127.227              |
| innogy SE  | DE000A2AADD2 | STK                                 | 0                 | 160.414              |
| InterContinental Hotels Group PLC                            | GB00BHJYC057 | STK                                 | 0                 | 3.264                |
| Knorr-Bremse AG  | DE000KBX1006 | STK                                 | 0                 | 7.421                |
| M&G PLC  | GB00BKFB1C65 | STK                                 | 0                 | 11.600               |
| Microsoft Corp.  | US5949181045 | STK                                 | 7.705             | 7.705                |
| Netflix Inc.   | US64110L1061 | STK                                 | 3.000             | 3.000                |
| Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien                               | DK0060534915 | STK                                 | 0                 | 15.264               |
| PayPal Holdings Inc.   | US70450Y1038 | STK                                 | 20.146            | 20.146               |
| Qiagen N.V. Namens-Aktien                                    | NL0012169213 | STK                                 | 0                 | 81.489               |
| Renault S.A.   | FR0000131906 | STK                                 | 0                 | 15.000               |
| Rocket Internet SE   | DE000A12UKK6 | STK                                 | 0                 | 76.981               |
| Rolls Royce Holdings PLC                                     | GB00B63H8491 | STK                                 | 0                 | 21.090               |
| Valéo S.A.   | FR0013176526 | STK                                 | 0                 | 25.000               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                              |              |                                     |                   |                      |
| 0,000% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2019/29        | DE0001102473 | EUR                                 | 5.000             | 5.000                |
| 0,500% Österreich, Republik<br>MTN von 2019/29               | AT0000A269M8 | EUR                                 | 0                 | 2.800                |
| 2,875% Brasilien, Föderative Republik<br>Bonds von 2014/21   | XS1047674947 | EUR                                 | 0                 | 600                  |
| 3,875% Kroatien, Republik<br>Notes von 2014/22               | XS1028953989 | EUR                                 | 0                 | 1.100                |
| 3,975% Mazedonien, Republik<br>Bonds von 2014/21             | XS1087984164 | EUR                                 | 0                 | 600                  |
| 4,875% Bulgarian Energy Holding<br>Bonds von 2016/21         | XS1405778041 | EUR                                 | 0                 | 600                  |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                                    |              |                                     |                   |                      |
| ACS, Actividades de Construccion y<br>Servicios S.A.         | ES06670509H2 | STK                                 | 50.574            | 50.574               |
| EDP – Energias de Portugal S.A.,<br>Accoes Nom.EO 1 Anrechte | PTEDP0AMS010 | STK                                 | 127.570           | 127.570              |
| Iberdrola S.A. Anrechte                                      | ES06445809K4 | STK                                 | 89.803            | 89.803               |
| Repsol S.A. Anrechte   | ES06735169G0 | STK                                 | 75.018            | 75.018               |
| Telefónica S.A. Anrechte                                     | ES06784309C1 | STK                                 | 23.121            | 23.121               |

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                   |              |                                     |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                                       |              |                                     |                   |                      |
| ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.   | ES0167050170 | STK                                 | 3.160             | 3.160                |
| EDP – Energias de Portugal S.A.,<br>Accoes Nom.EO 1 | PTEDP4AM0013 | STK                                 | 10.847            | 10.847               |
| Iberdrola S.A.                                      | ES0144583228 | STK                                 | 2.040             | 2.040                |
| Repsol S.A.   | ES0173516180 | STK                                 | 4.167             | 4.167                |
| Telefónica S.A.                                     | ES0178430072 | STK                                 | 963               | 963                  |

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

| Gattungsbezeichnung  | Währung | Volumen/<br>Prämien<br>in 1.000 |
|--|---------|---------------------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>   |         |                                 |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |         |                                 |
| Gekaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): DAX 30, IBEX 35 INDEX (Madrid), MSCI China Free Net TR USD,<br>NASDAQ 100 STOCK INDEX, RUSSELL 2000 Index, S&P 500, SMI SWISS MARKET INDEX) | EUR     | 209.885                         |
| Verkaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): DAX 30, EURO STOXX 50, MSCI Hong Kong Net USD, S&P 500)  | EUR     | 306.399                         |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |         |                                 |
| Gekaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): 6% US Treasury Notes 10y)   | EUR     | 2.434                           |
| Verkaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): 6% Euro-Bund 10y)  | EUR     | 29.679                          |

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 91,94 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,96  |

## 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 Investmentanteile 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 Investmentanteile 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 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, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert 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 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2020

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>105.836.761,42</b> | <b>104,25</b>             |
| <b>1. Aktien nach Branchen</b>          | <b>81.571.021,78</b>  | <b>80,31</b>              |
| Dienstleistungssektor                   | 5.590.075,11          | 5,51                      |
| Energieversorger                        | 2.567.625,40          | 2,53                      |
| Finanzdienstleister                     | 9.559.810,19          | 9,43                      |
| Gesundheit                              | 7.808.410,04          | 7,69                      |
| Immobilien                              | 439.350,00            | 0,43                      |
| Industrie                               | 12.372.474,56         | 12,19                     |
| Konsumgüter                             | 15.955.513,43         | 15,70                     |
| Rohstoffe                               | 8.106.409,54          | 7,98                      |
| Technologie                             | 12.666.931,26         | 12,45                     |
| Telekommunikation                       | 1.301.534,06          | 1,28                      |
| Versorger                               | 5.202.888,19          | 5,12                      |
| <b>2. Anleihen</b>                      | <b>19.294.628,54</b>  | <b>19,03</b>              |
| ABS/MBS/CDO                             | 91.737,61             | 0,09                      |
| Anleihen öffentlicher Emittenten        | 19.202.890,93         | 18,94                     |
| <b>3. Derivate</b>                      | <b>2.686.380,87</b>   | <b>2,64</b>               |
| <b>4. Bankguthaben</b>                  | <b>1.535.521,37</b>   | <b>1,52</b>               |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>749.208,86</b>     | <b>0,75</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-4.319.867,29</b>  | <b>-4,25</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>101.516.894,13</b> | <b>100,00</b>             |

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------------|-----------------|---------------------------|
|  |              |                                       |                       |  |                      |               |                 |                           |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                        |              |                                       |                       |  |                      |               |                 |                           |
| <b>Aktien</b>  |              |                                       |                       |  |                      |               |                 |                           |
| AAK AB   | SE0011337708 | STK                                   | 12.298                | 12.298                                   | 0                    | SEK 167,150   | 195.861,05      | 0,19                      |
| ACCOR S.A.   | FR0000120404 | STK                                   | 5.227                 | 0  | 4.448                | EUR 24,000    | 125.448,00      | 0,12                      |
| adidas AG Namens-Aktien                                    | DE000A1EWWW0 | STK                                   | 6.514                 | 1.017                                    | 346                  | EUR 276,100   | 1.798.515,40    | 1,77                      |
| Ahold Delhaize N.V., Koninklijke                           | NL0011794037 | STK                                   | 35.277                | 13.314                                   | 2.108                | EUR 25,250    | 890.744,25      | 0,88                      |
| Air Liquide S.A.   | FR0000120073 | STK                                   | 15.162                | 4.157                                    | 906                  | EUR 135,500   | 2.054.451,00    | 2,02                      |
| Airbus SE Namens-Aktien                                    | NL0000235190 | STK                                   | 23.932                | 0  | 1.430                | EUR 62,070    | 1.485.459,24    | 1,46                      |
| AIXTRON SE Namens-Aktien                                   | DE000A0WMPJ6 | STK                                   | 16.957                | 4.000                                    | 0                    | EUR 10,300    | 174.657,10      | 0,17                      |
| Allianz SE vink. Namens-Aktien                             | DE0008404005 | STK                                   | 14.442                | 296                                      | 855                  | EUR 163,620   | 2.363.000,04    | 2,33                      |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.                             | BE0974293251 | STK                                   | 18.725                | 0  | 1.119                | EUR 46,225    | 865.563,13      | 0,85                      |
| ASML Holding N.V. Namens-Aktien                            | NL0010273215 | STK                                   | 17.354                | 1.640                                    | 959                  | EUR 314,700   | 5.461.303,80    | 5,37                      |
| AXA S.A.   | FR0000120628 | STK                                   | 72.552                | 0  | 4.334                | EUR 15,776    | 1.144.580,35    | 1,13                      |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.                       | ES0113211835 | STK                                   | 182.906               | 0  | 10.925               | EUR 2,372     | 433.853,03      | 0,43                      |
| Banco Santander S.A.                                       | ES0113900J37 | STK                                   | 463.783               | 0  | 27.700               | EUR 1,600     | 741.867,29      | 0,73                      |
| BASF SE Namens-Aktien                                      | DE000BASF111 | STK                                   | 22.735                | 0  | 1.359                | EUR 51,980    | 1.181.765,30    | 1,16                      |
| Bayer AG Namens-Aktien                                     | DE000BAY0017 | STK                                   | 30.298                | 0  | 1.811                | EUR 53,310    | 1.615.186,38    | 1,59                      |
| Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien                  | DE0005190037 | STK                                   | 15.873                | 0  | 949                  | EUR 46,700    | 741.269,10      | 0,73                      |
| BEFESA S.A. Namens-Aktien                                  | LU1704650164 | STK                                   | 10.093                | 0  | 296                  | EUR 34,200    | 345.180,60      | 0,34                      |
| BNP Paribas S.A.   | FR0000131104 | STK                                   | 26.457                | 0  | 1.581                | EUR 30,975    | 819.505,58      | 0,81                      |
| Carl-Zeiss Meditec AG                                      | DE0005313704 | STK                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | EUR 108,000   | 108.000,00      | 0,11                      |
| CompuGroup Medical SE                                      | DE000A288904 | STK                                   | 4.675                 | 4.675                                    | 0                    | EUR 78,950    | 369.091,25      | 0,36                      |
| CRH PLC  | IE0001827041 | STK                                   | 30.316                | 1.775                                    | 1.705                | EUR 30,870    | 935.854,92      | 0,92                      |
| Daimler AG Namens-Aktien                                   | DE0007100000 | STK                                   | 22.880                | 0  | 1.368                | EUR 46,035    | 1.053.280,80    | 1,04                      |
| Danone S.A.  | FR0000120644 | STK                                   | 15.421                | 1.424                                    | 922                  | EUR 55,220    | 851.547,62      | 0,84                      |
| Dassault Systemes SE                                       | FR0000130650 | STK                                   | 3.001                 | 719                                      | 77                   | EUR 159,750   | 479.409,75      | 0,47                      |
| Delivery Hero SE Namens-Aktien                             | DE000A2E4K43 | STK                                   | 2.991                 | 2.991                                    | 0                    | EUR 98,120    | 293.476,92      | 0,29                      |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien                            | DE0005810055 | STK                                   | 7.519                 | 2.457                                    | 355                  | EUR 149,800   | 1.126.346,20    | 1,11                      |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien                             | DE0005552004 | STK                                   | 29.086                | 5.470                                    | 1.412                | EUR 38,900    | 1.131.445,40    | 1,11                      |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien                          | DE0005557508 | STK                                   | 74.663                | 0  | 4.460                | EUR 14,290    | 1.066.934,27    | 1,05                      |
| DSV Panalpina A/S  | DK0060079531 | STK                                   | 1.290                 | 1.290                                    | 0                    | DKK 1.037,500 | 179.799,70      | 0,18                      |
| ENEL S.p.A.  | IT0003128367 | STK                                   | 264.407               | 0  | 15.793               | EUR 7,418     | 1.961.371,13    | 1,93                      |
| EssilorLuxottica S.A.                                      | FR0000121667 | STK                                   | 5.726                 | 0  | 343                  | EUR 116,150   | 665.074,90      | 0,66                      |
| Eurofins Scientific S.E.                                   | FR0000038259 | STK                                   | 529                   | 0  | 16                   | EUR 675,400   | 357.286,60      | 0,35                      |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien                         | DE000EVNKO13 | STK                                   | 11.841                | 0  | 0                    | EUR 22,100    | 261.686,10      | 0,26                      |
| Ferrovial S.A.   | ES0118900010 | STK                                   | 8.217                 | 3.238                                    | 237                  | EUR 20,750    | 170.502,75      | 0,17                      |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA                       | DE0005785802 | STK                                   | 4.486                 | 0  | 132                  | EUR 72,020    | 323.081,72      | 0,32                      |
| Hexagon AB Namens-Aktien AB                                | SE0000103699 | STK                                   | 5.621                 | 1.480                                    | 2.545                | SEK 677,800   | 363.013,15      | 0,36                      |
| Iberdrola S.A.   | ES0144580Y14 | STK                                   | 181.277               | 4.028                                    | 10.587               | EUR 10,510    | 1.905.221,27    | 1,88                      |
| Industria de Diseño Textil S.A.                            | ES0148396007 | STK                                   | 23.549                | 0  | 1.408                | EUR 23,800    | 560.466,20      | 0,55                      |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien                     | DE0006231004 | STK                                   | 9.746                 | 0  | 0                    | EUR 24,115    | 235.024,79      | 0,23                      |
| ING Group N.V. Namens-Aktien                               | NL0011821202 | STK                                   | 86.500                | 0  | 5.167                | EUR 6,057     | 523.930,50      | 0,52                      |
| Intesa Sanpaolo S.p.A.                                     | IT0000072618 | STK                                   | 525.660               | 40.000                                   | 29.006               | EUR 1,603     | 842.632,98      | 0,83                      |
| JD Sports Fashion PLC                                      | GB00BYX91H57 | STK                                   | 31.189                | 18.143                                   | 0                    | GBP 8,094     | 278.312,96      | 0,27                      |
| JDE PEETS BV   | NL0014332678 | STK                                   | 5.699                 | 6.230                                    | 531                  | EUR 34,730    | 197.926,27      | 0,19                      |
| Kering S.A.  | FR0000121485 | STK                                   | 2.996                 | 93                                       | 174                  | EUR 567,600   | 1.700.529,60    | 1,68                      |
| Koninklijke DSM N.V. Namens-Aktien                         | NL0000009827 | STK                                   | 3.888                 | 2.571                                    | 102                  | EUR 140,600   | 546.652,80      | 0,54                      |
| Koninklijke Philips N.V.                                   | NL0000009538 | STK                                   | 18.996                | 377                                      | 1.113                | EUR 40,200    | 763.639,20      | 0,75                      |
| Linde PLC  | IE00BZ12WP82 | STK                                   | 18.220                | 395                                      | 1.089                | EUR 201,900   | 3.678.618,00    | 3,62                      |
| L'Oréal S.A.   | FR0000120321 | STK                                   | 8.831                 | 1.000                                    | 468                  | EUR 277,600   | 2.451.485,60    | 2,41                      |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE                        | FR0000121014 | STK                                   | 9.281                 | 0  | 555                  | EUR 399,400   | 3.706.831,40    | 3,65                      |
| Mowi ASA Namens-Aktien                                     | NO0003054108 | STK                                   | 15.609                | 0  | 0                    | NOK 165,850   | 235.941,73      | 0,23                      |
| Münchener Rückversicherungs-Ges. AG<br>vink. Namens-Aktien | DE0008430026 | STK                                   | 4.600                 | 2.163                                    | 276                  | EUR 216,600   | 996.360,00      | 0,98                      |
| Neste Oyj  | FI0009013296 | STK                                   | 6.760                 | 1.423                                    | 0                    | EUR 44,970    | 303.997,20      | 0,30                      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                                   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |      |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| <b>Aktien</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |      |
| Nokia Corp.   | FI0009000681 |       | STK                                   | 116.473               | 0  | 3.408                | EUR  | 3,350           | 390.184,55                | 0,38 |
| OMV AG  | AT0000743059 |       | STK                                   | 7.091                 | 1.974                                    | 0                    | EUR  | 23,400          | 165.929,40                | 0,16 |
| Orange S.A.   | FR0000133308 |       | STK                                   | 26.407                | 0  | 773                  | EUR  | 8,884           | 234.599,79                | 0,23 |
| Orsted A/S  | DK0060094928 |       | STK                                   | 3.734                 | 2.337                                    | 746                  | DKK  | 875,400         | 439.128,87                | 0,43 |
| Partners Group Holding Namens-Aktien                  | CH0024608827 |       | STK                                   | 427                   | 427                                      | 0                    | CHF  | 847,600         | 335.940,22                | 0,33 |
| Prosus N.V.   | NL0013654783 |       | STK                                   | 8.348                 | 8.348                                    | 0                    | EUR  | 78,700          | 656.987,60                | 0,65 |
| PUMA SE   | DE0006969603 |       | STK                                   | 3.457                 | 1.239                                    | 102                  | EUR  | 76,860          | 265.705,02                | 0,26 |
| Relx PLC  | GB00B2B0DG97 |       | STK                                   | 13.690                | 5.985                                    | 0                    | EUR  | 19,030          | 260.520,70                | 0,26 |
| RWE AG  | DE0007037129 |       | STK                                   | 28.054                | 28.512                                   | 458                  | EUR  | 31,980          | 897.166,92                | 0,88 |
| SAFRAN  | FR0000073272 |       | STK                                   | 14.119                | 0  | 845                  | EUR  | 84,440          | 1.192.208,36              | 1,17 |
| Sanofi S.A.   | FR0000120578 |       | STK                                   | 33.841                | 4.976                                    | 2.022                | EUR  | 85,330          | 2.887.652,53              | 2,84 |
| SAP SE  | DE0007164600 |       | STK                                   | 34.785                | 2.456                                    | 2.078                | EUR  | 132,760         | 4.618.056,60              | 4,55 |
| Sartorius Stedim Biotech S.A.                         | FR0013154002 |       | STK                                   | 775                   | 775                                      | 0                    | EUR  | 294,600         | 228.315,00                | 0,22 |
| Schneider Electric SE                                 | FR0000121972 |       | STK                                   | 15.176                | 0  | 908                  | EUR  | 106,050         | 1.609.414,80              | 1,59 |
| SGS S.A. Namens-Aktien                                | CH0002497458 |       | STK                                   | 116                   | 0  | 4                    | CHF  | 2.469,000       | 265.841,18                | 0,26 |
| Siemens AG Namens-Aktien                              | DE0007236101 |       | STK                                   | 20.156                | 0  | 1.205                | EUR  | 107,880         | 2.174.429,28              | 2,14 |
| Siemens Energy AG                                     | DE000ENER6Y0 |       | STK                                   | 10.078                | 10.078                                   | 0                    | EUR  | 23,000          | 231.794,00                | 0,23 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien                 | DE000SHL1006 |       | STK                                   | 12.371                | 12.371                                   | 0                    | EUR  | 38,300          | 473.809,30                | 0,47 |
| Sinch AB  | SE0007439112 |       | STK                                   | 2.243                 | 2.243                                    | 0                    | SEK  | 733,000         | 156.653,63                | 0,15 |
| STMicroelectronics N.V.                               | NL0000226223 |       | STK                                   | 20.959                | 0  | 614                  | EUR  | 26,250          | 550.173,75                | 0,54 |
| Swedish Match AB Namens-Aktien                        | SE0000310336 |       | STK                                   | 8.957                 | 2.253                                    | 237                  | SEK  | 732,800         | 625.396,21                | 0,62 |
| TeamViewer AG   | DE000A2YN900 |       | STK                                   | 5.517                 | 5.517                                    | 0                    | EUR  | 42,120          | 232.376,04                | 0,23 |
| Téléperformance SE                                    | FR0000051807 |       | STK                                   | 2.343                 | 644                                      | 69                   | EUR  | 263,600         | 617.614,80                | 0,61 |
| Thales S.A.   | FR0000121329 |       | STK                                   | 2.495                 | 0  | 74                   | EUR  | 64,160          | 160.079,20                | 0,16 |
| Total S.E.  | FR0000120271 |       | STK                                   | 71.839                | 0  | 4.291                | EUR  | 29,200          | 2.097.698,80              | 2,07 |
| Umicore S.A.  | BE0974320526 |       | STK                                   | 2.054                 | 0  | 0                    | EUR  | 35,550          | 73.019,70                 | 0,07 |
| Unilever N.V.   | NL0000388619 |       | STK                                   | 40.577                | 0  | 2.425                | EUR  | 51,500          | 2.089.715,50              | 2,06 |
| UPM Kymmene Corp.                                     | FI0009005987 |       | STK                                   | 11.936                | 9.221                                    | 310                  | EUR  | 25,990          | 310.216,64                | 0,31 |
| VINCI S.A.  | FR0000125486 |       | STK                                   | 21.699                | 0  | 1.297                | EUR  | 71,520          | 1.551.912,48              | 1,53 |
| Vivendi S.A.  | FR0000127771 |       | STK                                   | 15.455                | 0  | 453                  | EUR  | 23,800          | 367.829,00                | 0,36 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien                           | DE0007664039 |       | STK                                   | 6.379                 | 0  | 382                  | EUR  | 137,400         | 876.474,60                | 0,86 |
| Vonovia SE Namens-Aktien                              | DE000A1ML7J1 |       | STK                                   | 7.500                 | 7.500                                    | 0                    | EUR  | 58,580          | 439.350,00                | 0,43 |
| Weir Group PLC, The                                   | GB0009465807 |       | STK                                   | 5.918                 | 0  | 0                    | GBP  | 12,525          | 81.718,70                 | 0,08 |
| Wolters Kluwer N.V. Namens-Aktien                     | NL0000395903 |       | STK                                   | 6.257                 | 6.413                                    | 156                  | EUR  | 72,840          | 455.759,88                | 0,45 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                       |              |       |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |      |
| 0,000% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2019/29 | DE0001102473 |       | EUR                                   | 1.510                 | 2.780                                    | 1.270                | %    | 105,339         | 1.590.621,32              | 1,57 |
| 0,000% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2019/50 | DE0001102481 |       | EUR                                   | 200                   | 200                                      | 0                    | %    | 102,997         | 205.994,98                | 0,20 |
| 0,000% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2020/30 | DE0001102507 |       | EUR                                   | 970                   | 970                                      | 0                    | %    | 105,329         | 1.021.693,14              | 1,01 |
| 0,000% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2018/29     | FR0013451507 |       | EUR                                   | 555                   | 450                                      | 1.000                | %    | 102,952         | 571.384,60                | 0,56 |
| 0,000% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2019/22     | FR0013398583 |       | EUR                                   | 1.000                 | 1.000                                    | 0                    | %    | 100,917         | 1.009.170,00              | 0,99 |
| 0,250% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2018/28 | DE0001102457 |       | EUR                                   | 600                   | 0  | 470                  | %    | 107,167         | 643.002,00                | 0,63 |
| 0,275% Slowenien, Republik<br>Notes von 2020/30       | SI0002103966 |       | EUR                                   | 150                   | 0  | 0                    | %    | 102,215         | 153.321,89                | 0,15 |
| 0,365% Domi 20-1<br>FRN von 2020/52 Cl.A              | XS2123018173 |       | EUR                                   | 100                   | 0  | 0                    | %    | 98,290          | 91.737,61                 | 0,09 |
| 0,450% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2017/22        | ES0000012A97 |       | EUR                                   | 1.550                 | 200                                      | 0                    | %    | 101,955         | 1.580.308,24              | 1,56 |
| 0,500% China Development Bank<br>MTN von 2016/21      | XS1422314689 |       | EUR                                   | 270                   | 0  | 0                    | %    | 100,313         | 270.843,75                | 0,27 |
| 0,800% Belgien, Königreich<br>Obl. Lin. von 2015/25   | BE0000334344 |       | EUR                                   | 400                   | 0  | 0                    | %    | 106,770         | 427.079,48                | 0,42 |



# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt              | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |              |                    |                                       |                       |  |                      |             |                       |                           |
| 0,900% Belgien, Königreich<br>Obl. Lin. von 2019/29  | BE0000347568 |                    | EUR                                   | 630                   | 0  | 600                  | % 111,223   | 700.705,66            | 0,69                      |
| 1,000% Irland, Republik<br>Treas. Bonds von 2016/26  | IE00BV8C9418 |                    | EUR                                   | 250                   | 0  | 0                    | % 108,426   | 271.065,00            | 0,27                      |
| 1,250% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2016/36  | FR0013154044 |                    | EUR                                   | 730                   | 0  | 0                    | % 119,351   | 871.259,53            | 0,86                      |
| 1,250% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2020/30   | ES0000012G34 |                    | EUR                                   | 410                   | 410                                      | 0                    | % 109,928   | 450.702,96            | 0,44                      |
| 1,450% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2015/22   | IT0005135840 |                    | EUR                                   | 1.650                 | 600                                      | 0                    | % 103,201   | 1.702.820,63          | 1,68                      |
| 1,450% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2017/27   | ES0000012A89 |                    | EUR                                   | 1.090                 | 0  | 0                    | % 110,500   | 1.204.452,07          | 1,19                      |
| 1,750% Niederlande, Königreich<br>Bonds von 2013/23  | NL0010418810 |                    | EUR                                   | 300                   | 0  | 1.100                | % 106,836   | 320.508,00            | 0,32                      |
| 1,750% Österreich, Republik<br>Obl. von 2013/23  | AT0000A105W3 |                    | EUR                                   | 280                   | 0  | 0                    | % 107,411   | 300.750,80            | 0,30                      |
| 2,000% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2015/25   | IT0005127086 |                    | EUR                                   | 380                   | 0  | 0                    | % 108,704   | 413.075,20            | 0,41                      |
| 2,250% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2016/36   | IT0005177909 |                    | EUR                                   | 300                   | 0  | 0                    | % 114,299   | 342.897,99            | 0,34                      |
| 2,450% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2019/50   | IT0005398406 |                    | EUR                                   | 370                   | 0  | 0                    | % 116,178   | 429.858,34            | 0,42                      |
| 2,700% Spanien, Königreich<br>Obl. von 2018/48   | ES0000012B47 |                    | EUR                                   | 350                   | 0  | 0                    | % 141,268   | 494.438,00            | 0,49                      |
| 3,000% Italien, Republik<br>B.T.P. von 2019/29   | IT0005365165 |                    | EUR                                   | 1.190                 | 2.090                                    | 2.200                | % 119,481   | 1.421.823,90          | 1,40                      |
| 3,250% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2010/42  | DE0001135432 |                    | EUR                                   | 350                   | 0  | 0                    | % 178,491   | 624.718,40            | 0,62                      |
| 3,250% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2012/45  | FR0011461037 |                    | EUR                                   | 240                   | 0  | 0                    | % 170,867   | 410.080,63            | 0,40                      |
| 3,750% Niederlande, Königreich<br>Anl. von 2010/42   | NL0009446418 |                    | EUR                                   | 100                   | 0  | 0                    | % 184,546   | 184.546,29            | 0,18                      |
| 4,000% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2005/37  | DE0001135275 |                    | EUR                                   | 200                   | 0  | 0                    | % 173,018   | 346.036,60            | 0,34                      |
| 4,500% Frankreich, Republik<br>O.A.T. von 2009/41  | FR0010773192 |                    | EUR                                   | 500                   | 0  | 0                    | % 188,028   | 940.137,80            | 0,93                      |
| 4,625% Slowenien, Republik<br>Bonds von 2009/24  | SI0002102984 |                    | EUR                                   | 250                   | 0  | 0                    | % 119,837   | 299.593,73            | 0,30                      |
| <b>Andere Wertpapiere</b>  |              |                    |                                       |                       |  |                      |             |                       |                           |
| Roche Holding AG Genußscheine  | CH0012032048 |                    | STK                                   | 1.690                 | 662                                      | 102                  | CHF 315,150 | 494.364,41            | 0,49                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |                    |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b>  | <b>100.865.650,32</b> | <b>99,34</b>              |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |                    |                                       |                       |  |                      |             |                       |                           |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>  |              |                    |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b>  | <b>2.694.923,43</b>   | <b>2,65</b>               |
| Forderungen/Verbindlichkeiten  |              |                    |                                       |                       |  |                      |             |                       |                           |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |              |                    |                                       |                       |  |                      |             |                       |                           |
| Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20  | DE000C23QBV3 | EUREX              | EUR                                   | Anzahl: -2.017        |  |                      |             | 2.672.530,00          | 2,63                      |
| MDAX Index Fut. 18.12.20   | DE000C47BPV4 | EUREX              | EUR                                   | Anzahl: 75            |  |                      |             | -209.060,00           | -0,21                     |
| Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 18.12.20  | US44928V8274 | ICE                | USD                                   | Anzahl: 166           |  |                      |             | -137.312,92           | -0,14                     |
| Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 18.12.20  | XC0009665289 | CME                | USD                                   | Anzahl: 64            |  |                      |             | 362.913,06            | 0,36                      |
| S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20   | XC0009656890 | CME (SP<br>priced) | USD                                   | Anzahl: 194           |  |                      |             | 181.153,80            | 0,18                      |
| SMI Index Fut. 18.12.20  | DE000C47BW46 | EUREX              | CHF                                   | Anzahl: 71            |  |                      |             | -175.300,51           | -0,17                     |

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN     | Markt        | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |       |
|---|----------|--------------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|-------|
| <b>Zins-Derivate</b>  |          |              |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-770,11</b>        | <b>0,00</b>               |       |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |          |              |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |       |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |          |              |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |       |
| 6% Euro Bund Fut. (8,5–10,5 J.)   | 10.12.20 | DE000C4XT1Z2 | EUREX                                 | EUR                   | -300                                     |                      |            | -930,00               | 0,00                      |       |
| 6% US Treasury Nt. Fut. (10 J.)   | 21.12.20 | US9128282R06 | US-CBOT                               | USD                   | 600                                      |                      |            | 159,89                | 0,00                      |       |
| <b>Swaps</b>  |          |              |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-7.772,45</b>      | <b>-0,01</b>              |       |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |          |              |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |       |
| <b>Zero-Coupon-Inflation-Swaps</b>  |          |              |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |       |
| P/Infl R/Fix UKRPI/3,18% UBS 06/25  |          |              | OTC                                   | STK                   | -1.000.000                               |                      | GBP        | 0,007                 | -7.772,45                 | -0,01 |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |          |              |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>1.535.521,37</b>   | <b>1,52</b>               |       |
| <b>Bankguthaben</b>   |          |              |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>1.535.521,37</b>   | <b>1,52</b>               |       |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |          |              |                                       | DKK                   | 59.749,32                                |                      | %          | 100,000               | 8.026,83                  | 0,01  |
|   |          |              |                                       | GBP                   | 6.886,92                                 |                      | %          | 100,000               | 7.592,66                  | 0,01  |
|   |          |              |                                       | NOK                   | 122.432,30                               |                      | %          | 100,000               | 11.158,61                 | 0,01  |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |          |              |                                       | USD                   | 1.769.227,80                             |                      | %          | 100,000               | 1.508.743,27              | 1,49  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |          |              |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>749.208,86</b>     | <b>0,75</b>               |       |
| Dividendenansprüche   |          |              |                                       | EUR                   | 47.413,74                                |                      |            | 47.413,74             | 0,05                      |       |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften  |          |              |                                       | EUR                   | 565.302,49                               |                      |            | 565.302,49            | 0,56                      |       |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche   |          |              |                                       | EUR                   | 55.901,46                                |                      |            | 55.901,46             | 0,06                      |       |
| Zinsansprüche   |          |              |                                       | EUR                   | 80.591,17                                |                      |            | 80.591,17             | 0,08                      |       |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>                                   |          |              |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-1.474.769,54</b>  | <b>-1,45</b>              |       |
| EUR-Kredite   |          |              |                                       | EUR                   | -1.372.608,52                            |                      | 100,000    | -1.372.608,52         | -1,35                     |       |
| Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen   |          |              |                                       | SEK                   | -1.010.465,56                            |                      | 100,000    | -96.278,37            | -0,09                     |       |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen   |          |              |                                       | CHF                   | -6.337,67                                |                      | 100,000    | -5.882,65             | -0,01                     |       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |          |              |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-2.845.097,75</b>  | <b>-2,80</b>              |       |
| Sonstige Verbindlichkeiten*   |          |              |                                       | EUR                   | -118.118,60                              |                      |            | -118.118,60           | -0,12                     |       |
| Variation Margin  |          |              |                                       | EUR                   | -2.694.153,32                            |                      |            | -2.694.153,32         | -2,65                     |       |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften                                  |          |              |                                       | EUR                   | -32.825,83                               |                      |            | -32.825,83            | -0,03                     |       |
| <b>Fondsvermögen</b>  |          |              |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>101.516.894,13</b> | <b>100,00**</b>           |       |
| <b>Anteilwert</b>   |          |              |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>43,78</b>          |                           |       |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |          |              |                                       |                       |  |                      | <b>STK</b> | <b>2.318.965</b>      |                           |       |

\* 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.

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) |       |           | per 30.09.2020 |
|---------------------------------|-------|-----------|----------------|
| Schweizer Franken               | (CHF) | 1,077350  | = 1 (EUR)      |
| Dänische Kronen                 | (DKK) | 7,443700  | = 1 (EUR)      |
| Britische Pfund Sterling        | (GBP) | 0,907050  | = 1 (EUR)      |
| Norwegische Kronen              | (NOK) | 10,972000 | = 1 (EUR)      |
| Schwedische Kronen              | (SEK) | 10,495250 | = 1 (EUR)      |
| US-Amerikanische Dollar         | (USD) | 1,172650  | = 1 (EUR)      |

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

|                 |   |
|-----------------|---|
| EUREX           | Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)                               |
| CME (SP priced) | Chicago – CME Globex  |
| CME             | Chicago – Chicago Mercantile Exchange (CME) – Index and Options Market Division (IOM) |
| US-CBOT         | Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)   |
| ICE             | New York/N.Y. – ICE Futures U.S.  |

#### b) OTC Over-the-Counter

### 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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                        |              |                                     |                   |                      |
| <b>Aktien</b>  |              |                                     |                   |                      |
| Amadeus IT Group S.A.                                      | ES0109067019 | STK                                 | 0                 | 8.611                |
| Capgemini SE   | FR0000125338 | STK                                 | 0                 | 956                  |
| CompuGroup Medical SE                                      | DE0005437305 | STK                                 | 0                 | 6.124                |
| Deutsche Lufthansa vink. Namens-Aktien                     | DE0008232125 | STK                                 | 0                 | 14.239               |
| ENI S.p.A.   | IT0003132476 | STK                                 | 0                 | 33.381               |
| Fresenius SE & Co. KGaA                                    | DE0005785604 | STK                                 | 0                 | 18.097               |
| Hermes International S.C.A.                                | FR0000052292 | STK                                 | 99                | 339                  |
| Wirecard AG  | DE0007472060 | STK                                 | 1.307             | 2.065                |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                            |              |                                     |                   |                      |
| 1,500% Österreich, Republik<br>Obl. von 2016/47            | AT0000A1K9F1 | EUR                                 | 0                 | 200                  |
| 2,250% Bundesrepublik Deutschland<br>Anl. von 2011/21      | DE0001135457 | EUR                                 | 0                 | 150                  |
| 2,875% Brasilien, Föderative Republik<br>Bonds von 2014/21 | XS1047674947 | EUR                                 | 0                 | 270                  |
| 3,875% Kroatien, Republik<br>Notes von 2014/22             | XS1028953989 | EUR                                 | 0                 | 340                  |
| 3,975% Mazedonien, Republik<br>Bonds von 2014/21           | XS1087984164 | EUR                                 | 0                 | 180                  |
| 4,875% Bulgarian Energy Holding<br>Bonds von 2016/21       | XS1405778041 | EUR                                 | 0                 | 180                  |
| 5,850% Spanien, Königreich<br>Bonds von 2011/22            | ES00000123K0 | EUR                                 | 0                 | 550                  |

# 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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-----------------------------------|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Andere Wertpapiere</b>         |              |                                     |                   |                      |
| Ferrovial S.A. Anrechte           | ES06189009F1 | STK                                 | 8.337             | 8.337                |
| Iberdrola S.A. Anrechte           | ES06445809K4 | STK                                 | 177.249           | 177.249              |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b> |              |                                     |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                     |              |                                     |                   |                      |
| Ferrovial S.A.                    | ES0118900143 | STK                                 | 117               | 117                  |
| Iberdrola S.A.                    | ES0144583228 | STK                                 | 4.028             | 4.028                |

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

| Gattungsbezeichnung   | Währung | Volumen/<br>Prämien<br>in 1.000 |
|---|---------|---------------------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>  |         |                                 |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |         |                                 |
| Gekaufte Kontrakte  |         |                                 |
| (Basiswert(e): Deutsche Börse MDAX TR, FTSE 250 PI, MSCI Emerging Markets Index USD PI, NASDAQ 100 STOCK INDEX PI, S&P 500 PI, SMI SWISS MARKET INDEX PI) | EUR     | 166.808                         |
| Verkaufte Kontrakte   |         |                                 |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 PI, S&P 500 PI)  | EUR     | 101.268                         |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |         |                                 |
| Gekaufte Kontrakte  |         |                                 |
| (Basiswert(e): 6% US Treasury Notes 10y)  | EUR     | 730                             |
| Verkaufte Kontrakte   |         |                                 |
| (Basiswert(e): 6% Euro-Bund 10y)  | EUR     | 19.861                          |

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,34 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 2,64  |

## 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 Investmentanteile 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 Investmentanteile 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 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, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert 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 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2020

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>678.388.972,27</b> | <b>100,11</b>             |
| <b>1. Aktien nach Branchen</b>          | <b>663.444.589,39</b> | <b>97,90</b>              |
| Dienstleistungssektor                   | 49.492.460,79         | 7,29                      |
| Energieversorger                        | 25.542.639,25         | 3,77                      |
| Finanzdienstleister                     | 97.347.394,03         | 14,37                     |
| Gesundheit                              | 50.697.263,19         | 7,49                      |
| Immobilien                              | 35.001.056,01         | 5,16                      |
| Industrie                               | 136.048.560,20        | 20,09                     |
| Konsumgüter                             | 48.280.012,24         | 7,12                      |
| Rohstoffe                               | 42.892.929,21         | 6,34                      |
| Technologie                             | 36.846.907,54         | 5,44                      |
| Telekommunikation                       | 55.941.139,02         | 8,25                      |
| Versorger                               | 85.354.227,91         | 12,58                     |
| <b>2. Derivate</b>                      | <b>-296.185,47</b>    | <b>-0,04</b>              |
| <b>3. Bankguthaben</b>                  | <b>11.659.693,29</b>  | <b>1,72</b>               |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>3.580.875,06</b>   | <b>0,53</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-781.683,57</b>    | <b>-0,11</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>677.607.288,70</b> | <b>100,00</b>             |

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                               | ISIN         | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |       |
|---|--------------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|-------|
|   |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           | Markt |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>               |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |       |
| <b>Aktien</b>                                     |              |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |       |
| ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A. | ES0167050915 | STK                                   | 223.349               | 223.349                                  | 0                    | EUR  | 19,365          | 4.325.153,39              | 0,64  |
| Alcon AG  | CH0432492467 | STK                                   | 33.308                | 39.447                                   | 53.607               | CHF  | 52,300          | 1.616.938,23              | 0,24  |
| Amplifon S.p.A.                                   | IT0004056880 | STK                                   | 68.013                | 114.206                                  | 172.899              | EUR  | 30,550          | 2.077.797,15              | 0,31  |
| Andritz AG  | AT0000730007 | STK                                   | 291.417               | 212.963                                  | 48.628               | EUR  | 26,360          | 7.681.752,12              | 1,13  |
| Anglo American PLC                                | GB00B1XZS820 | STK                                   | 218.009               | 20.601                                   | 41.315               | GBP  | 18,758          | 4.508.475,63              | 0,67  |
| Ashtead Group PLC                                 | GB0000536739 | STK                                   | 139.363               | 0  | 42.445               | GBP  | 28,000          | 4.302.038,48              | 0,63  |
| Associated British Foods PLC                      | GB0006731235 | STK                                   | 185.581               | 0  | 0                    | GBP  | 18,675          | 3.820.875,56              | 0,56  |
| Astrazeneca PLC                                   | GB0009895292 | STK                                   | 46.009                | 0  | 12.661               | GBP  | 84,570          | 4.289.709,64              | 0,63  |
| Avast PLC   | GB00BDD85M81 | STK                                   | 729.129               | 0  | 286.616              | GBP  | 5,270           | 4.236.271,24              | 0,63  |
| AXA S.A.  | FR0000120628 | STK                                   | 983.780               | 0  | 245.963              | EUR  | 15,776          | 15.520.113,28             | 2,29  |
| B & M European Value Retail                       | LU1072616219 | STK                                   | 813.207               | 0  | 400.104              | GBP  | 4,947           | 4.435.185,52              | 0,65  |
| BAE Systems PLC                                   | GB0002634946 | STK                                   | 702.186               | 65.923                                   | 81.142               | GBP  | 4,820           | 3.731.367,09              | 0,55  |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.              | ES0113211835 | STK                                   | 371.627               | 432.750                                  | 1.470.475            | EUR  | 2,372           | 881.499,24                | 0,13  |
| Banco Santander S.A.                              | ES0113900J37 | STK                                   | 992.556               | 621.527                                  | 2.042.147            | EUR  | 1,600           | 1.587.692,58              | 0,23  |
| Barratt Developments PLC                          | GB0000811801 | STK                                   | 764.124               | 764.124                                  | 0                    | GBP  | 4,758           | 4.008.270,76              | 0,59  |
| Bellway PLC                                       | GB0000904986 | STK                                   | 163.202               | 60.195                                   | 24.137               | GBP  | 23,510          | 4.230.063,41              | 0,62  |
| BHP Billiton PLC                                  | GB00BHP3Z91  | STK                                   | 232.516               | 0  | 62.526               | GBP  | 16,538          | 4.239.402,03              | 0,63  |
| Bouygues S.A.                                     | FR0000120503 | STK                                   | 340.538               | 470.757                                  | 130.219              | EUR  | 29,620          | 10.086.735,56             | 1,49  |
| Castellum AB Namens-Aktien                        | SE0000379190 | STK                                   | 284.098               | 284.098                                  | 0                    | SEK  | 204,000         | 5.522.116,39              | 0,81  |
| CNY Industrial N.V. Namens-Aktien                 | NL0010545661 | STK                                   | 525.202               | 525.202                                  | 0                    | EUR  | 6,648           | 3.491.542,90              | 0,52  |
| Coca-Cola HBC AG Namens-Aktien                    | CH0198251305 | STK                                   | 191.135               | 24.950                                   | 0                    | GBP  | 19,120          | 4.028.996,42              | 0,59  |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A.                    | FR0000125007 | STK                                   | 179.842               | 190.206                                  | 10.364               | EUR  | 36,010          | 6.476.110,42              | 0,96  |
| Compass Group PLC                                 | GB00BD6K4575 | STK                                   | 310.393               | 108.400                                  | 48.022               | GBP  | 11,690          | 4.000.324,32              | 0,59  |
| Crédit Agricole S.A.                              | FR0000045072 | STK                                   | 547.201               | 149.123                                  | 1.985.759            | EUR  | 7,472           | 4.088.685,87              | 0,60  |
| Danone S.A.                                       | FR0000120644 | STK                                   | 83.181                | 83.181                                   | 0                    | EUR  | 55,220          | 4.593.254,82              | 0,68  |
| DCC PLC   | IE0002424939 | STK                                   | 60.157                | 5.120                                    | 22.285               | GBP  | 60,080          | 3.984.601,25              | 0,59  |
| Delivery Hero SE Namens-Aktien                    | DE000A2E4K43 | STK                                   | 98.142                | 85.934                                   | 30.280               | EUR  | 98,120          | 9.629.693,04              | 1,42  |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien                   | DE0005810055 | STK                                   | 16.735                | 5.330                                    | 47.636               | EUR  | 149,800         | 2.506.903,00              | 0,37  |
| Deutsche Wohnen SE                                | DE000A0HN5C6 | STK                                   | 195.551               | 243.350                                  | 47.799               | EUR  | 42,690          | 8.348.072,19              | 1,23  |
| Diageo PLC  | GB0002374006 | STK                                   | 150.960               | 22.600                                   | 13.301               | GBP  | 26,500          | 4.410.385,32              | 0,65  |
| ENEL S.p.A.                                       | IT0003128367 | STK                                   | 743.976               | 114.319                                  | 982.968              | EUR  | 7,418           | 5.518.813,97              | 0,81  |
| Engie S.A.  | FR0010208488 | STK                                   | 655.410               | 111.128                                  | 884.488              | EUR  | 11,420          | 7.484.782,20              | 1,10  |
| EQT AB  | SE0012853455 | STK                                   | 49.175                | 49.175                                   | 0                    | SEK  | 174,200         | 816.205,90                | 0,12  |
| Erste Group Bank AG                               | AT0000652011 | STK                                   | 300.712               | 154.901                                  | 122.567              | EUR  | 17,875          | 5.375.227,00              | 0,79  |
| Experian PLC                                      | GB00B19NLV48 | STK                                   | 131.767               | 0  | 42.615               | GBP  | 29,200          | 4.241.879,06              | 0,63  |
| Ferrari N.V. Namens-Aktien                        | NL0011585146 | STK                                   | 4.041                 | 0  | 26.209               | EUR  | 156,650         | 633.022,65                | 0,09  |
| FincoBank Banca Finco S.p.A.                      | IT0000072170 | STK                                   | 52.079                | 90.839                                   | 38.760               | EUR  | 11,755          | 612.188,65                | 0,09  |
| Fischer AG, Georg Namens-Aktien                   | CH0001752309 | STK                                   | 1.781                 | 3.424                                    | 1.643                | CHF  | 959,000         | 1.585.352,02              | 0,23  |
| Fortum Oyj  | FI0009007132 | STK                                   | 543.355               | 198.908                                  | 68.542               | EUR  | 17,275          | 9.386.457,63              | 1,39  |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA              | DE0005785802 | STK                                   | 92.812                | 111.912                                  | 19.100               | EUR  | 72,020          | 6.684.320,24              | 0,99  |
| GlaxoSmithKline PLC                               | GB0009252882 | STK                                   | 257.360               | 38.159                                   | 34.434               | GBP  | 14,520          | 4.119.802,88              | 0,61  |
| Hikma Pharmaceuticals PLC                         | GB00BOLCW083 | STK                                   | 145.961               | 170.689                                  | 24.728               | GBP  | 25,940          | 4.174.222,30              | 0,62  |
| Iberdrola S.A.                                    | ES0144580Y14 | STK                                   | 704.290               | 704.290                                  | 159.864              | EUR  | 10,510          | 7.402.087,90              | 1,09  |
| IMI PLC   | GB00BGLP8L22 | STK                                   | 360.646               | 36.612                                   | 83.072               | GBP  | 10,500          | 4.174.833,80              | 0,62  |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien            | DE0006231004 | STK                                   | 278.513               | 355.962                                  | 77.449               | EUR  | 24,115          | 6.716.341,00              | 0,99  |
| Informa PLC                                       | GB00BMJ6DW54 | STK                                   | 916.387               | 419.382                                  | 101.496              | GBP  | 3,765           | 3.803.756,20              | 0,56  |
| Intesa Sanpaolo S.p.A.                            | IT0000072618 | STK                                   | 1.045.006             | 773.702                                  | 3.350.446            | EUR  | 1,603           | 1.675.144,62              | 0,25  |
| Italgas S.P.A.                                    | IT0005211237 | STK                                   | 1.894.887             | 824.426                                  | 0                    | EUR  | 5,385           | 10.203.966,50             | 1,51  |
| ITV PLC   | GB0033986497 | STK                                   | 6.642.819             | 3.768.743                                | 604.567              | GBP  | 0,676           | 4.952.179,27              | 0,73  |
| JD Sports Fashion PLC                             | GB00BYX91H57 | STK                                   | 471.367               | 153.299                                  | 254.003              | GBP  | 8,094           | 4.206.211,90              | 0,62  |
| Kesko Oyj CLB                                     | FI0009000202 | STK                                   | 286.781               | 286.781                                  | 0                    | EUR  | 22,000          | 6.309.182,00              | 0,93  |
| Klépierre S.A.                                    | FR0000121964 | STK                                   | 332.363               | 103.406                                  | 0                    | EUR  | 11,985          | 3.983.370,56              | 0,59  |

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                                 | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |      |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| <b>Aktien</b>                                       |              |       |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |      |
| Leonardo-Finmeccanica S.p.A.                        | IT0003856405 |       | STK                                   | 508.730               | 508.730                                  | 0                    | EUR  | 5,000           | 2.543.650,00              | 0,38 |
| Linde PLC   | IE00BZ12WP82 |       | STK                                   | 10.517                | 0  | 54.591               | EUR  | 201,900         | 2.123.382,30              | 0,31 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien           | CH0025751329 |       | STK                                   | 107.137               | 113.983                                  | 72.962               | CHF  | 71,680          | 7.128.212,89              | 1,05 |
| London Stock Exchange                               | GB00BOSWIX34 |       | STK                                   | 45.605                | 0  | 9.633                | GBP  | 88,760          | 4.462.708,56              | 0,66 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien                        | CH0013841017 |       | STK                                   | 12.425                | 11.299                                   | 12.822               | CHF  | 568,600         | 6.557.622,87              | 0,97 |
| Mapfre S.A.   | ES0124244E34 |       | STK                                   | 1.763.769             | 745.752                                  | 2.914.041            | EUR  | 1,337           | 2.358.159,15              | 0,35 |
| Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.    | IT0000062957 |       | STK                                   | 1.580.933             | 985.772                                  | 0                    | EUR  | 6,698           | 10.589.089,23             | 1,56 |
| Merlin Properties SOCIMI S.A.                       | ES0105025003 |       | STK                                   | 922.861               | 922.861                                  | 0                    | EUR  | 7,125           | 6.575.384,63              | 0,97 |
| Mondi PLC   | GB00B1CRLC47 |       | STK                                   | 240.407               | 0  | 31.429               | GBP  | 16,395          | 4.345.375,41              | 0,64 |
| Morphosys AG  | DE0006632003 |       | STK                                   | 21.286                | 62.719                                   | 41.433               | EUR  | 108,350         | 2.306.338,10              | 0,34 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien                           | CH0038863350 |       | STK                                   | 46.465                | 5.400                                    | 69.465               | CHF  | 109,340         | 4.715.722,00              | 0,70 |
| Nexi S.p.A.   | IT0005366767 |       | STK                                   | 169.601               | 192.249                                  | 126.779              | EUR  | 17,120          | 2.903.569,12              | 0,43 |
| Nokia Corp.   | FI0009000681 |       | STK                                   | 334.411               | 160.669                                  | 546.430              | EUR  | 3,350           | 1.120.276,85              | 0,17 |
| Nokian Renkaat Oyj                                  | FI0009005318 |       | STK                                   | 453.337               | 194.499                                  | 59.556               | EUR  | 24,150          | 10.948.088,55             | 1,62 |
| Nordea Bank Abp                                     | FI4000297767 |       | STK                                   | 1.264.599             | 643.268                                  | 0                    | SEK  | 68,310          | 8.230.843,26              | 1,21 |
| OMV AG  | AT0000743059 |       | STK                                   | 149.878               | 149.878                                  | 0                    | EUR  | 23,400          | 3.507.145,20              | 0,52 |
| Orange S.A.   | FR0000133308 |       | STK                                   | 1.964.966             | 663.347                                  | 460.021              | EUR  | 8,884           | 17.456.757,94             | 2,57 |
| Partners Group Holding Namens-Aktien                | CH0024608827 |       | STK                                   | 7.714                 | 1.566                                    | 6.866                | CHF  | 847,600         | 6.068.952,89              | 0,90 |
| Persimmon PLC                                       | GB0006825383 |       | STK                                   | 156.003               | 30.654                                   | 28.640               | GBP  | 24,730          | 4.253.298,26              | 0,63 |
| Peugeot S.A.  | FR0000121501 |       | STK                                   | 409.809               | 302.997                                  | 24.849               | EUR  | 15,500          | 6.352.039,50              | 0,94 |
| Prudential PLC                                      | GB0007099541 |       | STK                                   | 324.361               | 0  | 0                    | GBP  | 11,090          | 3.965.783,02              | 0,59 |
| Prysmian S.p.A.                                     | IT0004176001 |       | STK                                   | 27.505                | 0  | 43.351               | EUR  | 24,840          | 683.224,20                | 0,10 |
| Qjagen N.V. Namens-Aktien                           | NL0012169213 |       | STK                                   | 53.228                | 62.270                                   | 9.042                | EUR  | 44,300          | 2.358.000,40              | 0,35 |
| Raiffeisen Bank International AG                    | AT0000606306 |       | STK                                   | 408.567               | 75.731                                   | 89.902               | EUR  | 13,070          | 5.339.970,69              | 0,79 |
| Recordati – Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A. | IT0003828271 |       | STK                                   | 28.783                | 50.046                                   | 21.263               | EUR  | 43,740          | 1.258.968,42              | 0,19 |
| Red Electrica Corp. S.A.                            | ES0173093024 |       | STK                                   | 568.969               | 527.912                                  | 0                    | EUR  | 16,015          | 9.112.038,54              | 1,34 |
| Relx PLC  | GB00B2BODG97 |       | STK                                   | 233.136               | 41.449                                   | 36.745               | GBP  | 17,260          | 4.436.279,54              | 0,65 |
| Rentokil Initial PLC                                | GB00B082RF11 |       | STK                                   | 710.758               | 856.117                                  | 145.359              | GBP  | 5,356           | 4.196.923,93              | 0,62 |
| Repsol S.A.   | ES0173516115 |       | STK                                   | 1.756.592             | 970.570                                  | 0                    | EUR  | 5,722           | 10.051.219,42             | 1,48 |
| Rio Tinto PLC                                       | GB0007188757 |       | STK                                   | 84.624                | 8.433                                    | 38.521               | GBP  | 46,555          | 4.343.388,26              | 0,64 |
| Royal Dutch Shell PLC                               | GB00B03MLX29 |       | STK                                   | 329.372               | 99.172                                   | 26.054               | GBP  | 9,639           | 3.500.156,23              | 0,52 |
| Sampo PLC   | FI0009003305 |       | STK                                   | 53.897                | 53.897                                   | 0                    | EUR  | 33,790          | 1.821.179,63              | 0,27 |
| Sandvik AB Namens-Aktien                            | SE0000667891 |       | STK                                   | 42.180                | 42.180                                   | 0                    | SEK  | 175,900         | 706.935,23                | 0,10 |
| SAP SE  | DE0007164600 |       | STK                                   | 16.175                | 18.736                                   | 52.679               | EUR  | 132,760         | 2.147.393,00              | 0,32 |
| Scout24 AG Namens-Aktien                            | DE000A12DM80 |       | STK                                   | 114.438               | 0  | 74.452               | EUR  | 74,500          | 8.525.631,00              | 1,26 |
| Segro PLC   | GB00B5ZN1N88 |       | STK                                   | 397.601               | 0  | 133.419              | GBP  | 9,324           | 4.087.130,50              | 0,60 |
| SIG Combibloc Services AG                           | CH0435377954 |       | STK                                   | 387.498               | 166.471                                  | 339.241              | CHF  | 18,490          | 6.650.427,46              | 0,98 |
| Sika AG   | CH0418792922 |       | STK                                   | 31.367                | 33.634                                   | 34.022               | CHF  | 226,300         | 6.588.715,00              | 0,97 |
| Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A       | SE0000148884 |       | STK                                   | 781.836               | 362.355                                  | 87.348               | SEK  | 79,640          | 5.932.723,76              | 0,88 |
| Skanska AB Namens-Aktien B                          | SE0000113250 |       | STK                                   | 60.178                | 58.063                                   | 74.792               | SEK  | 189,800         | 1.088.281,31              | 0,16 |
| SKF, AB Namens-Aktien B                             | SE0000108227 |       | STK                                   | 174.754               | 99.359                                   | 94.442               | SEK  | 185,700         | 3.092.048,10              | 0,46 |
| Smith & Nephew PLC                                  | GB0009223206 |       | STK                                   | 248.987               | 26.124                                   | 30.621               | GBP  | 15,165          | 4.162.822,18              | 0,61 |
| Smiths Group PLC                                    | GB00B1WY2338 |       | STK                                   | 285.161               | 0  | 0                    | GBP  | 13,750          | 4.322.764,73              | 0,64 |
| Snam S.p.A.   | IT0003153415 |       | STK                                   | 2.522.387             | 936.511                                  | 250.999              | EUR  | 4,389           | 11.070.756,54             | 1,63 |
| Société Générale S.A.                               | FR0000130809 |       | STK                                   | 481.095               | 370.403                                  | 896.313              | EUR  | 11,318          | 5.445.033,21              | 0,80 |
| St. James's Place PLC                               | GB0007669376 |       | STK                                   | 386.644               | 0  | 41.891               | GBP  | 9,310           | 3.968.530,56              | 0,59 |
| STMicroelectronics N.V.                             | NL0000226223 |       | STK                                   | 104.242               | 21.685                                   | 157.286              | EUR  | 26,250          | 2.736.352,50              | 0,40 |
| Stora Enso Oyj CL.R                                 | FI0009005961 |       | STK                                   | 420.398               | 33.811                                   | 367.067              | EUR  | 13,375          | 5.622.823,25              | 0,83 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien                  | CH0012280076 |       | STK                                   | 3.847                 | 6.643                                    | 11.676               | CHF  | 930,000         | 3.320.842,81              | 0,49 |
| Sunrise Communications Group AG Namens-Aktien       | CH0267291224 |       | STK                                   | 31.556                | 132.551                                  | 100.995              | CHF  | 109,000         | 3.192.652,34              | 0,47 |
| Svenska Cellulosa AB Namens-Aktien B                | SE0000112724 |       | STK                                   | 382.815               | 382.815                                  | 0                    | SEK  | 123,050         | 4.488.257,62              | 0,66 |



# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |      |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|------|
| <b>Aktien</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |      |
| Svenska Handelsbanken AB Namens-Aktien A   | SE0007100599 |       | STK                                   | 643.073               | 102.272                                  | 354.081              | SEK        | 75,320                | 4.615.064,75              | 0,68 |
| TeamViewer AG  | DE000A2YN900 |       | STK                                   | 58.427                | 58.427                                   | 0                    | EUR        | 42,120                | 2.460.945,24              | 0,36 |
| Tecan Group AG Namens-Aktien   | CH0012100191 |       | STK                                   | 4.017                 | 8.299                                    | 4.282                | CHF        | 459,000               | 1.711.424,33              | 0,25 |
| Tele2 AB Namens-Aktien B   | SE0005190238 |       | STK                                   | 616.248               | 499.657                                  | 0                    | SEK        | 126,800               | 7.445.296,34              | 1,10 |
| Telecom Italia S.p.A.  | IT0003497168 |       | STK                                   | 1.855.458             | 1.855.458                                | 0                    | EUR        | 0,342                 | 634.566,64                | 0,09 |
| Telefónica S.A.  | ES0178430E18 |       | STK                                   | 3.358.654             | 1.922.073                                | 0                    | EUR        | 2,937                 | 9.864.366,80              | 1,46 |
| Telia Company AB Namens-Aktien   | SE0000667925 |       | STK                                   | 3.805.726             | 1.740.507                                | 239.120              | SEK        | 36,850                | 13.362.330,87             | 1,97 |
| Tenaris S.A.   | LU0156801721 |       | STK                                   | 201.679               | 114.493                                  | 0                    | EUR        | 4,261                 | 859.354,22                | 0,13 |
| Terma Rete Elettrica Nazionale S.p.A.  | IT0003242622 |       | STK                                   | 1.657.399             | 887.090                                  | 115.881              | EUR        | 5,974                 | 9.901.301,63              | 1,46 |
| Total S.E.   | FR0000120271 |       | STK                                   | 290.552               | 321.074                                  | 30.522               | EUR        | 29,200                | 8.484.118,40              | 1,25 |
| Unilever PLC   | GB00B10RZP78 |       | STK                                   | 81.463                | 0  | 17.353               | GBP        | 47,760                | 4.289.369,80              | 0,63 |
| United Internet AG Namens-Aktien   | DE0005089031 |       | STK                                   | 54.346                | 65.683                                   | 11.337               | EUR        | 32,670                | 1.775.483,82              | 0,26 |
| UPM Kymmene Corp.  | FI0009005987 |       | STK                                   | 426.467               | 201.617                                  | 38.362               | EUR        | 25,990                | 11.083.877,33             | 1,64 |
| Valmet Oyj   | FI4000074984 |       | STK                                   | 437.096               | 317.321                                  | 0                    | EUR        | 21,130                | 9.235.838,48              | 1,36 |
| VAT Group AG Namens-Aktien   | CH0311864901 |       | STK                                   | 31.595                | 63.720                                   | 32.125               | CHF        | 176,100               | 5.164.412,22              | 0,76 |
| Veolia Environnement S.A.  | FR0000124141 |       | STK                                   | 714.166               | 714.166                                  | 0                    | EUR        | 18,420                | 13.154.937,72             | 1,94 |
| Verbund AG   | AT0000746409 |       | STK                                   | 45.396                | 45.396                                   | 0                    | EUR        | 46,680                | 2.119.085,28              | 0,31 |
| VINCI S.A.   | FR0000125486 |       | STK                                   | 59.321                | 155.155                                  | 95.834               | EUR        | 71,520                | 4.242.637,92              | 0,63 |
| Vivendi S.A.   | FR0000127771 |       | STK                                   | 324.355               | 324.355                                  | 0                    | EUR        | 23,800                | 7.719.649,00              | 1,14 |
| Vodafone Group PLC   | GB00BH4HKS39 |       | STK                                   | 3.520.400             | 783.201                                  | 488.537              | GBP        | 1,027                 | 3.985.168,09              | 0,59 |
| voestalpine AG   | AT0000937503 |       | STK                                   | 294.498               | 0  | 105.497              | EUR        | 22,500                | 6.626.205,00              | 0,98 |
| Volvo, AB Namens-Aktien B  | SE0000115446 |       | STK                                   | 452.406               | 109.553                                  | 237.376              | SEK        | 173,050               | 7.459.456,26              | 1,10 |
| Vonovia SE Namens-Aktien   | DE000A1ML7J1 |       | STK                                   | 110.703               | 87.699                                   | 37.387               | EUR        | 58,580                | 6.484.981,74              | 0,96 |
| Wienerberger AG  | AT0000831706 |       | STK                                   | 361.244               | 170.820                                  | 145.939              | EUR        | 22,540                | 8.142.439,76              | 1,20 |
| Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien  | CH0011075394 |       | STK                                   | 4.991                 | 5.046                                    | 29.790               | CHF        | 320,700               | 1.485.695,18              | 0,22 |
| <b>Andere Wertpapiere</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |      |
| Roche Holding AG Genußscheine  | CH0012032048 |       | STK                                   | 20.711                | 5.314                                    | 19.048               | CHF        | 315,150               | 6.058.450,50              | 0,89 |
| Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationss.  | CH0024638196 |       | STK                                   | 6.832                 | 12.244                                   | 5.412                | CHF        | 251,500               | 1.594.883,74              | 0,24 |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>3,14</b>           | <b>0,00</b>               |      |
| <b>Aktien</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |      |
| NMC Health PLC   | GB00B7FC0762 |       | STK                                   | 285.491               | 0  | 0                    | GBP        | 0,00001               | 3,14                      | 0,00 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>663.444.589,39</b> | <b>97,90</b>              |      |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |      |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-296.185,47</b>    | <b>-0,04</b>              |      |
| Forderungen/Verbindlichkeiten  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |      |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |      |
| Stoxx 600 Future 18.12.20  | DE000C47BX03 | EUREX | EUR                                   | Anzahl: 656           |  |                      |            | -296.185,47           | -0,04                     |      |

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR           | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>EUR 11.659.693,29</b>  | <b>1,72</b>               |
| <b>Bankguthaben</b>   |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>EUR 11.659.693,29</b>  | <b>1,72</b>               |
| EUR-Guthaben bei:   |       |                                       |                       |  |                      |           |                           |                           |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.  |       | EUR                                   | 11.551.653,43         |  |                      | % 100,000 | 11.551.653,43             | 1,70                      |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |       | GBP                                   | 32.025,42             |  |                      | % 100,000 | 35.307,23                 | 0,01                      |
|   |       | NOK                                   | 7.662,96              |  |                      | % 100,000 | 698,41                    | 0,00                      |
|   |       | SEK                                   | 132.047,55            |  |                      | % 100,000 | 12.581,65                 | 0,00                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |       | CHF                                   | 64.047,43             |  |                      | % 100,000 | 59.449,05                 | 0,01                      |
|   |       | USD                                   | 4,13                  |  |                      | % 100,000 | 3,52                      | 0,00                      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>EUR 3.580.875,06</b>   | <b>0,53</b>               |
| Dividendenansprüche   |       | EUR                                   | 386.752,19            |  |                      |           | 386.752,19                | 0,06                      |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften  |       | EUR                                   | 10.836,53             |  |                      |           | 10.836,53                 | 0,00                      |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche   |       | EUR                                   | 2.887.100,87          |  |                      |           | 2.887.100,87              | 0,43                      |
| Variation Margin  |       | EUR                                   | 296.185,47            |  |                      |           | 296.185,47                | 0,04                      |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>EUR -781.683,57</b>    | <b>-0,11</b>              |
| Sonstige Verbindlichkeiten*   |       | EUR                                   | -699.442,00           |  |                      |           | -699.442,00               | -0,10                     |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften                                  |       | EUR                                   | -82.241,57            |  |                      |           | -82.241,57                | -0,01                     |
| <b>Fondsvermögen</b>  |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>EUR 677.607.288,70</b> | <b>100,00**</b>           |
| <b>Anteilwert A</b>   |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>EUR 73,57</b>          |                           |
| <b>Anteilwert I</b>   |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>EUR 76,17</b>          |                           |
| <b>Umlaufende Anteile A</b>   |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>STK 8.545.920,952</b>  |                           |
| <b>Umlaufende Anteile I</b>   |       |                                       |                       |  |                      |           | <b>STK 642.242,091</b>    |                           |

\* 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 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](http://www.meag.com).

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

|                          |       |           |           |
|--------------------------|-------|-----------|-----------|
| Schweizer Franken        | (CHF) | 1,077350  | = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling | (GBP) | 0,907050  | = 1 (EUR) |
| Norwegische Kronen       | (NOK) | 10,972000 | = 1 (EUR) |
| Schwedische Kronen       | (SEK) | 10,495250 | = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar  | (USD) | 1,172650  | = 1 (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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung                                     | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                     |              |                                     |                   |                      |
| <b>Aktien</b>   |              |                                     |                   |                      |
| ABB Ltd. Namens-Aktien                                  | CH0012221716 | STK                                 | 0                 | 136.346              |
| Adecco Group AG Namens-Aktien                           | CH0012138605 | STK                                 | 0                 | 107.288              |
| adidas AG Namens-Aktien                                 | DE000A1EWWW0 | STK                                 | 0                 | 33.474               |
| Allianz SE vink. Namens-Aktien                          | DE0008404005 | STK                                 | 0                 | 28.701               |
| Bayer AG Namens-Aktien                                  | DE000BAY0017 | STK                                 | 29.238            | 73.741               |
| Carl-Zeiss Meditec AG                                   | DE0005313704 | STK                                 | 22.769            | 22.769               |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien                          | DE0005552004 | STK                                 | 0                 | 206.164              |
| Exor Nederland N.V.                                     | NL0012059018 | STK                                 | 0                 | 46.232               |
| H & M Hennes & Mauritz AB Namens-Aktien B               | SE0000106270 | STK                                 | 0                 | 192.987              |
| Immofinanz AG   | AT0000A21KS2 | STK                                 | 99.551            | 278.866              |
| International Consolidated Airlines Group S.A.          | ES0177542018 | STK                                 | 623.267           | 1.543.477            |
| Metso Corp.   | FI0009007835 | STK                                 | 19.805            | 92.919               |
| Metso Outotec Oyj                                       | FI0009014575 | STK                                 | 274.766           | 274.766              |
| Metso Oyj   | FI000440664  | STK                                 | 63.899            | 63.899               |
| Moncler S.p.A.  | IT0004965148 | STK                                 | 0                 | 47.295               |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien                       | DE000A0D9PT0 | STK                                 | 0                 | 5.317                |
| Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien | DE0008430026 | STK                                 | 0                 | 36.353               |
| Novartis AG Namens-Aktien                               | CH0012005267 | STK                                 | 0                 | 98.470               |
| Poste Italiane S.p.A.                                   | IT0003796171 | STK                                 | 0                 | 374.806              |
| PUMA SE   | DE0006969603 | STK                                 | 29.237            | 110.934              |
| Spirax-Sarco Engineering PLC                            | GB00BWFQGN14 | STK                                 | 0                 | 50.570               |
| Swiss Life Holding AG Namens-Aktien                     | CH0014852781 | STK                                 | 0                 | 12.569               |
| Swiss Re AG Namens-Aktien                               | CH0126881561 | STK                                 | 0                 | 87.305               |
| Vifor Pharma AG Namens-Aktien                           | CH0364749348 | STK                                 | 0                 | 66.380               |
| Wärtsilä Corp.  | FI0009003727 | STK                                 | 63.288            | 351.079              |
| Weir Group PLC, The                                     | GB0009465807 | STK                                 | 111.714           | 460.474              |

# 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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Andere Wertpapiere</b>                         |              |                                     |                   |                      |
| ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A. | ES06670509H2 | STK                                 | 51.683            | 51.683               |
| Iberdrola S.A. Anrechte                           | ES06445809K4 | STK                                 | 126.798           | 126.798              |
| Repsol S.A. Anrechte                              | ES06735169G0 | STK                                 | 849.277           | 849.277              |
| Telefónica S.A. Anrechte                          | ES06784309C1 | STK                                 | 1.689.208         | 1.689.208            |

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

| Gattungsbezeichnung   | Währung | Volumen/<br>Prämien<br>in 1.000 |
|---|---------|---------------------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>  |         |                                 |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |         |                                 |
| Gekaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): STOXX EUROPE 600)  | EUR     | 71.096                          |
| <b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)</b> |         |                                 |
| unbefristet<br>(Basiswert(e): TOTAL S.E.)   | EUR     | 7.458                           |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,90 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,04 |

### 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 Investmentanteile 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 Investmentanteile 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 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, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert 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 30.09.2020 keine Geschäfte mehr im Bestand.

| Verwendete Vermögensgegenstände   | Wertpapierleihe<br>in EUR | Pensionsgeschäfte<br>in EUR | Total Return Swap<br>in EUR |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Ertrags- und Kostenanteil</b>  |                           |                             |                             |
| Ertragsanteil des Fonds (absolut) | 162.352,00                | 0,00                        | 0,00                        |
| in % der Bruttobeträge            | 0,02                      | 0,00                        | 0,00                        |
| Kostenanteil des Fonds (absolut)  | -96,84                    | 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 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2020

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>166.405.885,07</b> | <b>100,13</b>             |
| <b>1. Aktien nach Branchen</b>          | <b>164.136.274,19</b> | <b>98,77</b>              |
| Dienstleistungssektor                   | 21.891.178,39         | 13,17                     |
| Energieversorger                        | 4.924.432,65          | 2,96                      |
| Finanzdienstleister                     | 25.116.265,59         | 15,11                     |
| Gesundheit                              | 23.209.348,53         | 13,97                     |
| Immobilien                              | 3.640.892,89          | 2,19                      |
| Industrie                               | 15.070.615,10         | 9,07                      |
| Konsumgüter                             | 21.546.573,23         | 12,97                     |
| Rohstoffe                               | 4.308.799,57          | 2,59                      |
| Technologie                             | 36.430.088,35         | 21,92                     |
| Telekommunikation                       | 5.778.697,29          | 3,48                      |
| Versorger                               | 2.219.382,60          | 1,34                      |
| <b>2. Derivate</b>                      | <b>829,14</b>         | <b>0,00</b>               |
| <b>3. Bankguthaben</b>                  | <b>1.762.114,24</b>   | <b>1,06</b>               |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>506.667,50</b>     | <b>0,30</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-222.260,74</b>    | <b>-0,13</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>166.183.624,33</b> | <b>100,00</b>             |

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                    | ISIN          | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |       |
|--|---------------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|-------|
|  |               |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           | Markt |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |               |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |       |
| <b>Aktien</b>                          |               |                                       |                       |  |                      |      |                 |                           |       |
| Accenture PLC                          | IE00B4BNMY34  | STK                                   | 4.599                 | 472                                      | 464                  | USD  | 225,990         | 886.307,09                | 0,53  |
| Activision Blizzard Inc.               | US00507V1098  | STK                                   | 5.876                 | 6.479                                    | 603                  | USD  | 80,950          | 405.630,15                | 0,24  |
| Adobe Inc.                             | US00724F1012  | STK                                   | 3.529                 | 2.948                                    | 362                  | USD  | 490,430         | 1.475.911,37              | 0,89  |
| Ahold Delhaize N.V., Koninklijke       | NL0011794037  | STK                                   | 12.926                | 14.231                                   | 1.305                | EUR  | 25,250          | 326.381,50                | 0,20  |
| Allegion PLC                           | IE00BFT3W74   | STK                                   | 8.693                 | 893                                      | 878                  | USD  | 98,910          | 733.232,11                | 0,44  |
| Allianz SE vink. Namens-Aktien         | DE0008404005  | STK                                   | 2.366                 | 243                                      | 239                  | EUR  | 163,620         | 387.124,92                | 0,23  |
| Allstate Corp., The                    | US200021014   | STK                                   | 8.412                 | 8.898                                    | 486                  | USD  | 94,140          | 675.312,91                | 0,41  |
| Alphabet Inc.                          | US202079K1079 | STK                                   | 3.787                 | 1.122                                    | 3.168                | USD  | 1.469,600       | 4.745.981,49              | 2,86  |
| Alphabet Inc.                          | US202079K3059 | STK                                   | 973                   | 973                                      | 0                    | USD  | 1.465,600       | 1.216.073,68              | 0,73  |
| American Tower Corp. (New)             | US03027X1000  | STK                                   | 4.102                 | 621                                      | 6.029                | USD  | 241,730         | 845.586,03                | 0,51  |
| Ameriprise Financial Inc.              | US03076C1062  | STK                                   | 5.003                 | 515                                      | 513                  | USD  | 154,110         | 657.495,70                | 0,40  |
| AmerisourceBergen Corp.                | US03073E1055  | STK                                   | 4.040                 | 4.040                                    | 10.502               | USD  | 96,920          | 333.907,65                | 0,20  |
| Amgen Inc.                             | US0311621009  | STK                                   | 13.141                | 1.352                                    | 2.019                | USD  | 254,160         | 2.848.178,54              | 1,71  |
| Andritz AG                             | AT0000730007  | STK                                   | 37.800                | 17.048                                   | 3.817                | EUR  | 26,360          | 996.408,00                | 0,60  |
| AON PLC                                | IE00BLP1HW54  | STK                                   | 5.104                 | 5.619                                    | 515                  | USD  | 206,300         | 897.927,94                | 0,54  |
| Applied Materials Inc.                 | US0382221051  | STK                                   | 8.630                 | 888                                      | 6.135                | USD  | 59,450          | 437.516,31                | 0,26  |
| Atos SE                                | FR0000051732  | STK                                   | 16.897                | 1.736                                    | 1.706                | EUR  | 68,800          | 1.162.513,60              | 0,70  |
| Aviva PLC                              | GB0002162385  | STK                                   | 164.315               | 180.906                                  | 16.591               | GBP  | 2,857           | 517.554,67                | 0,31  |
| B2Gold Corp.                           | CA11777Q2099  | STK                                   | 58.372                | 107.450                                  | 49.078               | CAD  | 8,670           | 323.098,44                | 0,19  |
| Bank of New York Mellon Corp., The     | US0640581007  | STK                                   | 19.421                | 21.414                                   | 1.993                | USD  | 34,340          | 568.726,51                | 0,34  |
| Benesse Holdings Inc.                  | JP3835620000  | STK                                   | 19.935                | 21.948                                   | 2.013                | JPY  | 2.705,000       | 435.751,61                | 0,26  |
| Best Buy Co. Inc.                      | US0865161014  | STK                                   | 4.221                 | 9.709                                    | 5.488                | USD  | 111,290         | 400.592,75                | 0,24  |
| Biogen Inc.                            | US09062X1037  | STK                                   | 3.132                 | 322                                      | 321                  | USD  | 283,680         | 757.673,44                | 0,46  |
| BlackRock Inc.                         | US09247X1019  | STK                                   | 1.011                 | 104                                      | 104                  | USD  | 563,550         | 485.864,54                | 0,29  |
| Booking Holdings Inc.                  | US09857L1089  | STK                                   | 1.350                 | 550                                      | 104                  | USD  | 1.710,680       | 1.969.400,93              | 1,19  |
| Bouygues S.A.                          | FR0000120503  | STK                                   | 18.340                | 5.472                                    | 0                    | EUR  | 29,620          | 543.230,80                | 0,33  |
| Bridgestone Corp.                      | JP3830800003  | STK                                   | 12.346                | 1.268                                    | 1.247                | JPY  | 3.317,000       | 330.923,22                | 0,20  |
| Campbell Soup Co.                      | US1344291091  | STK                                   | 23.039                | 3.378                                    | 16.490               | USD  | 48,370          | 950.323,14                | 0,57  |
| Carlyle Group Inc., The                | US14316J1088  | STK                                   | 61.213                | 65.761                                   | 4.548                | USD  | 24,670          | 1.287.788,10              | 0,77  |
| Caterpillar Inc.                       | US1491231015  | STK                                   | 2.680                 | 2.955                                    | 275                  | USD  | 149,150         | 340.870,68                | 0,21  |
| Cboe Global Markets Inc.               | US12503M1080  | STK                                   | 3.087                 | 3.404                                    | 317                  | USD  | 87,850          | 231.265,04                | 0,14  |
| Charles Schwab Corp.                   | US8085131055  | STK                                   | 16.521                | 6.676                                    | 1.126                | USD  | 36,230          | 510.430,08                | 0,31  |
| Cie Générale des Éts Michelin S.C.p.A. | FR0000121261  | STK                                   | 4.290                 | 437                                      | 433                  | EUR  | 91,720          | 393.478,80                | 0,24  |
| Cigna Corp.                            | US1255231003  | STK                                   | 6.261                 | 5.319                                    | 643                  | USD  | 169,410         | 904.512,01                | 0,54  |
| Cisco Systems Inc.                     | US17275R1023  | STK                                   | 48.884                | 70.219                                   | 21.335               | USD  | 39,390          | 1.642.042,18              | 0,99  |
| Citrix Systems Inc.                    | US1773761002  | STK                                   | 15.518                | 2.831                                    | 5.420                | USD  | 137,710         | 1.822.354,31              | 1,10  |
| Clorox Co., The                        | US1890541097  | STK                                   | 10.396                | 1.070                                    | 2.870                | USD  | 210,170         | 1.863.239,09              | 1,12  |
| CLP Holdings Ltd.                      | HK0002007356  | STK                                   | 109.930               | 88.364                                   | 7.434                | HKD  | 72,000          | 870.924,30                | 0,52  |
| Coca-Cola Co., The                     | US1912161007  | STK                                   | 18.409                | 1.894                                    | 33.855               | USD  | 49,370          | 775.041,43                | 0,47  |
| Colgate-Palmolive Co.                  | US1941621039  | STK                                   | 16.145                | 13.056                                   | 1.276                | USD  | 77,150          | 1.062.198,23              | 0,64  |
| Coloplast A/S Namens-Aktien            | DK0060448595  | STK                                   | 3.062                 | 3.371                                    | 309                  | DKK  | 1.003,500       | 412.794,31                | 0,25  |
| Comerica Inc.                          | US2003401070  | STK                                   | 10.498                | 11.576                                   | 1.078                | USD  | 38,250          | 342.428,26                | 0,21  |
| Compass Group PLC                      | GB00BD6K4575  | STK                                   | 29.034                | 29.034                                   | 0                    | GBP  | 11,690          | 374.188,26                | 0,23  |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd.           | JP3493800001  | STK                                   | 41.565                | 16.563                                   | 2.813                | JPY  | 2.126,000       | 714.079,46                | 0,43  |
| Danone S.A.                            | FR0000120644  | STK                                   | 5.725                 | 3.488                                    | 2.923                | EUR  | 55,220          | 316.134,50                | 0,19  |
| DaVita Inc.                            | US23918K1088  | STK                                   | 25.221                | 26.620                                   | 1.399                | USD  | 85,650          | 1.842.134,18              | 1,11  |
| DBS Group Holdings Ltd.                | SG1L01001701  | STK                                   | 28.141                | 2.895                                    | 2.888                | SGD  | 19,910          | 350.015,50                | 0,21  |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien        | DE0005810055  | STK                                   | 3.113                 | 320                                      | 314                  | EUR  | 149,800         | 466.327,40                | 0,28  |
| Deutsche Wohnen SE                     | DE000A0HN5C6  | STK                                   | 7.748                 | 7.748                                    | 0                    | EUR  | 42,690          | 330.762,12                | 0,20  |
| Discover Financial Services            | US2547091080  | STK                                   | 15.142                | 20.589                                   | 5.447                | USD  | 57,780          | 746.091,98                | 0,45  |
| Discovery Inc.                         | US25470F1049  | STK                                   | 16.851                | 16.851                                   | 0                    | USD  | 21,770          | 312.835,26                | 0,19  |
| DowDuPont Inc.                         | US26614N1028  | STK                                   | 10.189                | 10.891                                   | 702                  | USD  | 55,480          | 482.058,35                | 0,29  |
| eBay Inc.                              | US2786421030  | STK                                   | 37.020                | 40.820                                   | 3.800                | USD  | 52,100          | 1.644.772,10              | 0,99  |

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                 | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|----------------|-----------------|---------------------------|
| <b>Aktien</b>                       |              |       |                                       |                       |  |                      |                |                 |                           |
| Eneos Holdings Inc.                 | JP3386450005 |       | STK                                   | 214.200               | 214.200                                  | 0                    | JPY 375,000    | 649.091,96      | 0,39                      |
| Equinor ASA Namens-Aktien           | NO0010096985 |       | STK                                   | 105.703               | 129.182                                  | 23.479               | NOK 132,800    | 1.279.380,09    | 0,77                      |
| FactSet Research Systems Inc.       | US3030751057 |       | STK                                   | 1.866                 | 3.273                                    | 1.407                | USD 334,880    | 532.883,71      | 0,32                      |
| First Capital REIT                  | CA31890B1031 |       | STK                                   | 109.640               | 99.919                                   | 24.478               | CAD 12,960     | 907.162,77      | 0,55                      |
| Genmab A/S Namens-Aktien            | DK0010272202 |       | STK                                   | 3.657                 | 4.026                                    | 369                  | DKK 2.300,000  | 1.129.962,25    | 0,68                      |
| Givaudan AG Namens-Aktien           | CH0010645932 |       | STK                                   | 96                    | 106                                      | 10                   | CHF 3.970,000  | 353.756,90      | 0,21                      |
| GlaxoSmithKline PLC                 | GB0009252882 |       | STK                                   | 69.746                | 35.624                                   | 57.583               | GBP 14,520     | 1.116.489,63    | 0,67                      |
| HeidelbergCement AG                 | DE0006047004 |       | STK                                   | 8.258                 | 8.258                                    | 0                    | EUR 52,320     | 432.058,56      | 0,26                      |
| Henry Schein Inc.                   | US8064071025 |       | STK                                   | 17.672                | 9.216                                    | 6.855                | USD 58,780     | 885.822,85      | 0,53                      |
| Hilton Worldwide Holdings Inc.      | US43300A2033 |       | STK                                   | 16.856                | 15.060                                   | 7.212                | USD 85,320     | 1.226.413,61    | 0,74                      |
| Home Depot Inc., The                | US4370761029 |       | STK                                   | 1.423                 | 1.569                                    | 146                  | USD 277,710    | 336.998,53      | 0,20                      |
| Honda Motor Co. Ltd.                | JP3854600008 |       | STK                                   | 16.166                | 1.661                                    | 1.632                | JPY 2.473,500  | 323.124,57      | 0,19                      |
| HP Inc.                             | US40434L1052 |       | STK                                   | 70.184                | 77.388                                   | 7.204                | USD 18,990     | 1.136.566,03    | 0,68                      |
| Humana Inc.                         | US4448591028 |       | STK                                   | 1.270                 | 1.400                                    | 130                  | USD 413,890    | 448.249,95      | 0,27                      |
| IDEXX Laboratories Inc.             | US45168D1046 |       | STK                                   | 5.984                 | 611                                      | 1.165                | USD 393,110    | 2.006.029,28    | 1,21                      |
| Illinois Tool Works Inc.            | US4523081093 |       | STK                                   | 8.405                 | 6.423                                    | 226                  | USD 193,210    | 1.384.837,80    | 0,83                      |
| Inpex Corp.                         | JP3294460005 |       | STK                                   | 124.313               | 136.865                                  | 12.552               | JPY 563,500    | 566.064,56      | 0,34                      |
| Intel Corp.                         | US4581401001 |       | STK                                   | 30.425                | 3.722                                    | 12.699               | USD 51,780     | 1.343.458,41    | 0,81                      |
| Intuit Inc.                         | US4612021034 |       | STK                                   | 1.184                 | 1.184                                    | 1.791                | USD 326,210    | 329.367,36      | 0,00                      |
| JD Sports Fashion PLC               | GB00BYX91H57 |       | STK                                   | 91.297                | 91.297                                   | 0                    | GBP 8,094      | 814.682,67      | 0,00                      |
| Johnson & Johnson                   | US4781601046 |       | STK                                   | 12.968                | 6.324                                    | 1.331                | USD 148,880    | 1.646.421,22    | 0,01                      |
| Johnson Controls International PLC  | IE00BY7QL619 |       | STK                                   | 10.493                | 11.553                                   | 1.060                | USD 40,850     | 365.530,25      | 0,00                      |
| KDDI Corp.                          | JP3496400007 |       | STK                                   | 18.139                | 1.848                                    | 1.832                | JPY 2.656,000  | 389.311,21      | 0,00                      |
| Kellogg Co.                         | US4878361082 |       | STK                                   | 9.847                 | 9.847                                    | 0                    | USD 64,590     | 542.376,44      | 0,00                      |
| Kinnevik AB                         | SE0014684528 |       | STK                                   | 28.916                | 54.500                                   | 25.584               | SEK 364,650    | 1.004.665,86    | 0,01                      |
| Klépierre S.A.                      | FR0000121964 |       | STK                                   | 69.125                | 71.130                                   | 2.005                | EUR 11,985     | 828.463,13      | 0,00                      |
| Koninklijke KPN N.V.                | NL0000009082 |       | STK                                   | 218.756               | 89.028                                   | 268.790              | EUR 2,007      | 439.043,29      | 0,00                      |
| Lam Research Corp.                  | US5128071082 |       | STK                                   | 1.972                 | 201                                      | 1.062                | USD 331,750    | 557.891,10      | 0,00                      |
| Liberty Global PLC                  | GB00B8W67B19 |       | STK                                   | 115.698               | 119.967                                  | 4.269                | USD 20,535     | 2.026.059,29    | 0,01                      |
| Lowe's Companies Inc.               | US5486611073 |       | STK                                   | 20.480                | 11.950                                   | 3.445                | USD 165,860    | 2.896.697,91    | 0,02                      |
| Magna International Inc.            | CA5592224011 |       | STK                                   | 16.790                | 5.308                                    | 1.291                | CAD 60,930     | 653.120,12      | 0,00                      |
| MarketAxess Holdings Inc.           | US57060D1081 |       | STK                                   | 1.022                 | 1.593                                    | 571                  | USD 481,590    | 419.720,27      | 0,00                      |
| Masco Corp.                         | US5745991068 |       | STK                                   | 16.829                | 18.556                                   | 1.727                | USD 55,130     | 791.184,73      | 0,00                      |
| Mastercard Inc.                     | US57636Q1040 |       | STK                                   | 14.576                | 3.128                                    | 2.127                | USD 338,170    | 4.203.441,71    | 0,03                      |
| Merck & Co. Inc.                    | US58933Y1055 |       | STK                                   | 24.787                | 2.529                                    | 4.430                | USD 82,950     | 1.753.363,45    | 0,01                      |
| METRO AG                            | DE000BFB0019 |       | STK                                   | 39.182                | 123.012                                  | 83.830               | EUR 8,520      | 333.830,64      | 0,00                      |
| Mettler-Toledo International Inc.   | US5926881054 |       | STK                                   | 1.280                 | 879                                      | 46                   | USD 965,750    | 1.054.159,38    | 0,01                      |
| Microsoft Corp.                     | US5949181045 |       | STK                                   | 65.208                | 11.803                                   | 6.104                | USD 210,330    | 11.695.901,28   | 0,07                      |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corp.  | JP3897700005 |       | STK                                   | 93.457                | 99.743                                   | 6.286                | JPY 605,700    | 457.430,27      | 0,00                      |
| Mizuho Financial Group Inc.         | JP3885780001 |       | STK                                   | 81.356                | 164.241                                  | 1.123.779            | JPY 1.310,500  | 861.553,21      | 0,01                      |
| Moody's Corp.                       | US6153691059 |       | STK                                   | 7.340                 | 749                                      | 1.374                | USD 289,850    | 1.814.265,98    | 0,01                      |
| MS&AD Insurance Group Holdings Inc. | JP3890310000 |       | STK                                   | 13.900                | 13.900                                   | 0                    | JPY 2.824,000  | 317.201,32      | 0,00                      |
| Newell Brands Inc.                  | US6512291062 |       | STK                                   | 71.659                | 48.171                                   | 15.472               | USD 17,160     | 1.048.623,58    | 0,01                      |
| Next PLC                            | GB0032089863 |       | STK                                   | 32.965                | 43.763                                   | 11.879               | GBP 59,500     | 2.162.413,87    | 0,01                      |
| Nintendo Co. Ltd.                   | JP3756600007 |       | STK                                   | 2.457                 | 1.250                                    | 248                  | JPY 59.660,000 | 1.184.524,10    | 0,01                      |
| Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien      | DK0060534915 |       | STK                                   | 34.456                | 3.510                                    | 3.479                | DKK 439,350    | 2.033.698,78    | 0,01                      |
| NTT DOCOMO INC.                     | JP3165650007 |       | STK                                   | 76.092                | 7.752                                    | 12.938               | JPY 3.885,000  | 2.388.831,50    | 0,01                      |
| NVIDIA Corp.                        | US67066G1040 |       | STK                                   | 9.819                 | 5.536                                    | 4.466                | USD 541,220    | 4.531.820,39    | 0,03                      |
| NVR Inc.                            | US62944T1051 |       | STK                                   | 138                   | 14                                       | 148                  | USD 4.083,120  | 480.510,43      | 0,00                      |
| Obayashi Corp.                      | JP3190000004 |       | STK                                   | 250.728               | 276.044                                  | 25.316               | JPY 955,000    | 1.934.914,16    | 0,01                      |
| OMV AG                              | AT0000743059 |       | STK                                   | 23.544                | 24.632                                   | 1.088                | EUR 23,400     | 550.929,60      | 0,00                      |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd.         | JP3197600004 |       | STK                                   | 13.312                | 14.656                                   | 1.344                | JPY 3.304,000  | 355.417,53      | 0,00                      |
| Pandora A/S Namens-Aktien           | DK0060252690 |       | STK                                   | 24.136                | 15.527                                   | 38.419               | DKK 457,700    | 1.484.080,12    | 0,01                      |
| PepsiCo Inc.                        | US7134481081 |       | STK                                   | 8.705                 | 888                                      | 8.314                | USD 138,600    | 1.028.877,33    | 0,01                      |
| Procter & Gamble Co., The           | US7427181091 |       | STK                                   | 28.154                | 10.045                                   | 2.070                | USD 138,990    | 3.336.992,67    | 0,02                      |



# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung                     | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |      |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|------|
| <b>Aktien</b>                           |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |      |
| Progressive Corp.                       | US7433151039 |       | STK                                   | 8.836                 | 9.743                                    | 907                  | USD        | 94,670                | 713.345,09                | 0,00 |
| Raymond James Financial Inc.            | US7547301090 |       | STK                                   | 5.306                 | 5.851                                    | 545                  | USD        | 72,760                | 329.224,03                | 0,00 |
| Relx PLC                                | GB00B2B0DG97 |       | STK                                   | 41.374                | 4.215                                    | 4.178                | GBP        | 17,260                | 787.294,24                | 0,00 |
| Resona Holdings Inc.                    | JP3500610005 |       | STK                                   | 122.997               | 12.531                                   | 12.419               | JPY        | 357,600               | 355.424,63                | 0,00 |
| Rockwell Automation Inc.                | US7739031091 |       | STK                                   | 10.204                | 1.041                                    | 1.849                | USD        | 220,680               | 1.920.282,03              | 0,01 |
| S&P Global Inc.                         | US78409V1044 |       | STK                                   | 5.676                 | 579                                      | 583                  | USD        | 360,600               | 1.745.419,01              | 0,01 |
| Sainsbury J. PLC                        | GB00B019KW72 |       | STK                                   | 504.874               | 555.851                                  | 50.977               | GBP        | 1,910                 | 1.062.848,69              | 0,01 |
| Schlumberger N.V. (Ltd.)                | AN8068571086 |       | STK                                   | 27.761                | 43.187                                   | 15.426               | USD        | 15,560                | 368.363,25                | 0,00 |
| SES S.A. Bearer FDR'S                   | LU0088087324 |       | STK                                   | 120.038               | 129.324                                  | 9.286                | EUR        | 6,056                 | 726.950,13                | 0,00 |
| Sherwin-Williams Co.                    | US8243481061 |       | STK                                   | 888                   | 91                                       | 91                   | USD        | 696,740               | 527.612,77                | 0,00 |
| Showa Denko K.K.                        | JP3368000000 |       | STK                                   | 40.159                | 4.091                                    | 4.055                | JPY        | 1.922,000             | 623.723,01                | 0,00 |
| Sony Corp.                              | JP3435000009 |       | STK                                   | 10.804                | 1.101                                    | 1.091                | JPY        | 8.032,000             | 701.235,30                | 0,00 |
| Southern Co., The                       | US8425871071 |       | STK                                   | 16.711                | 13.372                                   | 1.715                | USD        | 54,220                | 772.669,10                | 0,00 |
| State Street Corp.                      | US8574771031 |       | STK                                   | 8.340                 | 3.671                                    | 856                  | USD        | 59,330                | 421.960,69                | 0,00 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.          | JP3402600005 |       | STK                                   | 25.724                | 8.921                                    | 2.597                | JPY        | 3.245,000             | 674.541,53                | 0,00 |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.     | JP3892100003 |       | STK                                   | 25.745                | 2.623                                    | 2.599                | JPY        | 2.792,500             | 580.953,77                | 0,00 |
| Sumitomo Rubber Industries Ltd.         | JP3404200002 |       | STK                                   | 48.744                | 21.866                                   | 4.922                | JPY        | 973,000               | 383.256,47                | 0,00 |
| Sun Life Financial Inc.                 | CA8667961053 |       | STK                                   | 24.480                | 26.952                                   | 2.472                | CAD        | 54,260                | 848.012,77                | 0,01 |
| Suntory Beverage & Food Ltd.            | JP3336560002 |       | STK                                   | 11.263                | 4.300                                    | 1.137                | JPY        | 3.950,000             | 359.506,44                | 0,00 |
| Swire Pacific Ltd.                      | HK0019000162 |       | STK                                   | 251.204               | 33.500                                   | 0                    | HKD        | 37,200                | 1.028.255,81              | 0,01 |
| T. Rowe Price Group Inc.                | US74144T1088 |       | STK                                   | 7.634                 | 779                                      | 4.832                | USD        | 128,220               | 834.717,50                | 0,01 |
| Target Corp.                            | US87612E1064 |       | STK                                   | 2.634                 | 2.634                                    | 0                    | USD        | 157,420               | 353.595,94                | 0,00 |
| Taylor Wimpey PLC                       | GB0008782301 |       | STK                                   | 295.980               | 325.865                                  | 29.885               | GBP        | 1,085                 | 353.883,81                | 0,00 |
| Telefónica S.A.                         | ES0178430E18 |       | STK                                   | 668.260               | 385.180                                  | 87.984               | EUR        | 2,937                 | 1.962.679,62              | 0,01 |
| Telenet Group Holding N.V.              | BE0003826436 |       | STK                                   | 32.750                | 36.057                                   | 3.307                | EUR        | 33,140                | 1.085.335,00              | 0,01 |
| Tesla Inc.                              | US88160R1014 |       | STK                                   | 5.685                 | 4.976                                    | 117                  | USD        | 429,010               | 2.079.837,85              | 0,01 |
| Texas Instruments Inc.                  | US8825081040 |       | STK                                   | 8.511                 | 2.724                                    | 5.950                | USD        | 142,790               | 1.036.358,41              | 0,01 |
| Total S.E.                              | FR0000120271 |       | STK                                   | 14.491                | 15.446                                   | 955                  | EUR        | 29,200                | 423.137,20                | 0,00 |
| Toyo Suisan Kaisha Ltd.                 | JP3613000003 |       | STK                                   | 20.418                | 22.480                                   | 2.062                | JPY        | 5.560,000             | 917.367,79                | 0,01 |
| Unilever N.V.                           | NL0000388619 |       | STK                                   | 28.193                | 19.687                                   | 2.847                | EUR        | 51,500                | 1.451.939,50              | 0,01 |
| United Parcel Service Inc.              | US9113121068 |       | STK                                   | 17.195                | 6.367                                    | 1.238                | USD        | 166,630               | 2.443.357,23              | 0,01 |
| UOL Group Ltd.                          | SG1S83002349 |       | STK                                   | 87.768                | 8.955                                    | 9.009                | SGD        | 6,650                 | 364.614,84                | 0,00 |
| UPM Kymmene Corp.                       | FI0009005987 |       | STK                                   | 21.960                | 2.237                                    | 2.217                | EUR        | 25,990                | 570.740,40                | 0,00 |
| Verizon Communications Inc.             | US92343V1044 |       | STK                                   | 11.804                | 1.204                                    | 4.880                | USD        | 59,490                | 598.831,67                | 0,00 |
| VISA Inc.                               | US92826C8394 |       | STK                                   | 15.482                | 1.580                                    | 1.589                | USD        | 199,970               | 2.640.119,00              | 0,02 |
| VMware Inc.                             | US9285634021 |       | STK                                   | 3.812                 | 13.027                                   | 9.215                | USD        | 143,670               | 467.036,23                | 0,00 |
| Waters Corp.                            | US9418481035 |       | STK                                   | 11.418                | 2.297                                    | 1.172                | USD        | 195,680               | 1.905.320,63              | 0,01 |
| WEC Energy Group Corp.                  | US92939U1060 |       | STK                                   | 6.968                 | 7.683                                    | 715                  | USD        | 96,900                | 575.789,20                | 0,00 |
| Weyerhaeuser Co.                        | US9621661043 |       | STK                                   | 14.979                | 16.517                                   | 1.538                | USD        | 28,520                | 364.304,00                | 0,00 |
| Wheaton Precious Metals Corp.           | CA9628791027 |       | STK                                   | 7.093                 | 7.093                                    | 0                    | CAD        | 65,330                | 295.837,90                | 0,00 |
| Whirlpool Corp.                         | US9633201069 |       | STK                                   | 7.265                 | 4.054                                    | 367                  | USD        | 183,890               | 1.139.266,49              | 0,01 |
| Wolters Kluwer N.V. Namens-Aktien       | NL0000395903 |       | STK                                   | 6.545                 | 2.881                                    | 661                  | EUR        | 72,840                | 476.737,80                | 0,00 |
| Woodside Petroleum Ltd.                 | AU000000WPL2 |       | STK                                   | 101.203               | 38.932                                   | 65.663               | AUD        | 17,580                | 1.087.465,99              | 0,01 |
| WPP PLC                                 | JE00B8KF9B49 |       | STK                                   | 116.945               | 62.188                                   | 9.442                | GBP        | 6,080                 | 783.887,99                | 0,00 |
| Yamada Holdings Co. Ltd.                | JP3939000000 |       | STK                                   | 104.302               | 14.429                                   | 96.986               | JPY        | 524,000               | 441.651,20                | 0,00 |
| Zions Bancorporation                    | US9897011071 |       | STK                                   | 13.515                | 1.379                                    | 1.387                | USD        | 29,220                | 336.765,70                | 0,00 |
| Zoetis Inc.                             | US98978V1035 |       | STK                                   | 2.835                 | 2.835                                    | 5.115                | USD        | 165,370               | 399.798,70                | 0,00 |
| Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien | CH0011075394 |       | STK                                   | 1.364                 | 639                                      | 138                  | CHF        | 320,700               | 406.028,50                | 0,00 |
| <b>Andere Wertpapiere</b>               |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |      |
| Roche Holding AG Genußscheine           | CH0012032048 |       | STK                                   | 7.794                 | 2.876                                    | 787                  | CHF        | 315,150               | 2.279.926,76              | 0,01 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>         |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>164.136.274,19</b> | <b>98,77</b>              |      |

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Derivate</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>829,14</b>         | <b>0,00</b>               |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20   | DE000C23QBV3 | EUREX | EUR                                   | Anzahl: 13            |  |                      |            | -16.262,49            | -0,01                     |
| S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20<br>(SP priced)                                       | XC0009656890 | CME   | USD                                   | Anzahl: 9             |  |                      |            | 13.390,61             | 0,01                      |
| TOPIX Tokyo Stock Price Index Fut. 10.12.20   | XC0009690246 | OSE   | JPY                                   | Anzahl: 2             |  |                      |            | 3.701,02              | 0,00                      |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>           |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>1.762.114,24</b>   | <b>1,06</b>               |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                       |                           |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>1.762.114,24</b>   | <b>1,06</b>               |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.  |              |       | EUR                                   | 492.927,02            |  | %                    | 100,000    | 492.927,02            | 0,30                      |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |              |       | DKK                                   | 90.113,69             |  | %                    | 100,000    | 12.106,03             | 0,01                      |
|   |              |       | GBP                                   | 69.294,49             |  | %                    | 100,000    | 76.395,45             | 0,05                      |
|   |              |       | NOK                                   | 50.277,84             |  | %                    | 100,000    | 4.582,38              | 0,00                      |
|   |              |       | SEK                                   | 68.343,61             |  | %                    | 100,000    | 6.511,86              | 0,00                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |              |       | AUD                                   | 86.751,03             |  | %                    | 100,000    | 53.024,68             | 0,03                      |
|   |              |       | CAD                                   | 90.157,72             |  | %                    | 100,000    | 57.559,12             | 0,03                      |
|   |              |       | CHF                                   | 37.972,16             |  | %                    | 100,000    | 35.245,89             | 0,02                      |
|   |              |       | HKD                                   | 52.018,27             |  | %                    | 100,000    | 5.723,84              | 0,00                      |
|   |              |       | JPY                                   | 13.420.182,00         |  | %                    | 100,000    | 108.446,09            | 0,07                      |
|   |              |       | SGD                                   | 8.051,22              |  | %                    | 100,000    | 5.029,65              | 0,00                      |
|   |              |       | USD                                   | 1.053.111,27          |  | %                    | 100,000    | 898.061,03            | 0,54                      |
|   |              |       | ZAR                                   | 127.162,11            |  | %                    | 100,000    | 6.501,20              | 0,00                      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>506.667,50</b>     | <b>0,30</b>               |
| Dividendenansprüche   |              |       | EUR                                   | 287.549,48            |  |                      |            | 287.549,48            | 0,17                      |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften  |              |       | EUR                                   | 113.199,17            |  |                      |            | 113.199,17            | 0,07                      |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche   |              |       | EUR                                   | 105.918,85            |  |                      |            | 105.918,85            | 0,06                      |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-222.260,74</b>    | <b>-0,13</b>              |
| Sonstige Verbindlichkeiten*   |              |       | EUR                                   | -214.125,96           |  |                      |            | -214.125,96           | -0,13                     |
| Variation Margin  |              |       | EUR                                   | -829,14               |  |                      |            | -829,14               | 0,00                      |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften  |              |       | EUR                                   | -7.305,64             |  |                      |            | -7.305,64             | 0,00                      |
| <b>Fondsvermögen</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>166.183.624,33</b> | <b>100,00**</b>           |
| Anteilwert A  |              |       | EUR                                   |                       |  |                      |            | 103,95                |                           |
| Anteilwert I  |              |       | EUR                                   |                       |  |                      |            | 104,85                |                           |
| Umlaufende Anteile A  |              |       | STK                                   |                       |  |                      |            | 1.511.769,441         |                           |
| Umlaufende Anteile I  |              |       | STK                                   |                       |  |                      |            | 86.170,715            |                           |

\* 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.

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### 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](http://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 30.09.2020

|                          |       |            |           |
|--------------------------|-------|------------|-----------|
| Australische Dollar      | (AUD) | 1,636050   | = 1 (EUR) |
| Kanadische Dollar        | (CAD) | 1,566350   | = 1 (EUR) |
| Schweizer Franken        | (CHF) | 1,077350   | = 1 (EUR) |
| Dänische Kronen          | (DKK) | 7,443700   | = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling | (GBP) | 0,907050   | = 1 (EUR) |
| Hongkong-Dollar          | (HKD) | 9,088000   | = 1 (EUR) |
| Japanische Yen           | (JPY) | 123,749800 | = 1 (EUR) |
| Norwegische Kronen       | (NOK) | 10,972000  | = 1 (EUR) |
| Schwedische Kronen       | (SEK) | 10,495250  | = 1 (EUR) |
| Singapur-Dollar          | (SGD) | 1,600750   | = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar  | (USD) | 1,172650   | = 1 (EUR) |
| Südafrikanische Rand     | (ZAR) | 19,559800  | = 1 (EUR) |

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

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

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |              |                                     |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                          |              |                                     |                   |                      |
| AbbVie Inc.                            | US00287Y1091 | STK                                 | 717               | 13.323               |
| adidas AG Namens-Aktien                | DE000A1EWWO  | STK                                 | 0                 | 1.593                |
| Align Technology Inc.                  | US0162551016 | STK                                 | 0                 | 1.520                |
| Alimentation Couche-Tard Inc. CLB      | CA01626P4033 | STK                                 | 21.466            | 31.898               |
| AltaGas Ltd.                           | CA0213611001 | STK                                 | 0                 | 163.584              |
| AON PLC                                | GB00B5BT0K07 | STK                                 | 0                 | 3.668                |
| Arthur J. Gallagher & Co.              | US3635761097 | STK                                 | 0                 | 7.068                |
| Astellas Pharma Inc.                   | JP3942400007 | STK                                 | 0                 | 21.127               |
| Aurizon Holdings Ltd.                  | AU000000AZJ1 | STK                                 | 73.580            | 275.373              |
| AXA S.A.                               | FR0000120628 | STK                                 | 0                 | 22.750               |
| Baker Hughes Co.                       | US05722G1004 | STK                                 | 38.883            | 38.883               |
| Bank of Montreal                       | CA0636711016 | STK                                 | 0                 | 6.719                |
| Berkeley Group Holdings PLC            | GB00B02L3W35 | STK                                 | 0                 | 8.200                |
| Bluescope Steel Ltd.                   | AU000000BSL0 | STK                                 | 19.552            | 209.537              |
| Cardinal Health Inc.                   | US14149Y1082 | STK                                 | 0                 | 28.459               |
| CBRE Group Inc.                        | US12504L1098 | STK                                 | 0                 | 17.367               |
| Cenovus Energy Inc.                    | CA15135U1093 | STK                                 | 130.435           | 130.435              |
| CME Group Inc.                         | US12572Q1058 | STK                                 | 944               | 2.653                |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A.         | FR0000125007 | STK                                 | 10.574            | 10.574               |
| ConocoPhillips Co.                     | US20825C1045 | STK                                 | 14.991            | 14.991               |
| Cronos Group Inc.                      | CA22717L1013 | STK                                 | 57.256            | 57.256               |
| Darden Restaurants Inc.                | US2371941053 | STK                                 | 4.968             | 4.968                |
| Delta Air Lines Inc.                   | US2473617023 | STK                                 | 21.556            | 21.556               |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien         | DE0005552004 | STK                                 | 0                 | 12.239               |
| Dover Corp.                            | US2600031080 | STK                                 | 0                 | 4.650                |
| E.ON SE Namens-Aktien                  | DE000ENAG999 | STK                                 | 0                 | 181.193              |
| Edwards Lifesciences Corp.             | US28176E1082 | STK                                 | 0                 | 3.610                |
| Eiffage S.A.                           | FR0000130452 | STK                                 | 0                 | 10.354               |
| Enagas S.A.                            | ES0130960018 | STK                                 | 0                 | 17.588               |
| Enbridge Inc.                          | CA29250N1050 | STK                                 | 18.155            | 18.155               |
| Equitable Holdings Inc.                | US29452E1010 | STK                                 | 0                 | 69.459               |
| Estee Lauder Companies Inc.            | US5184391044 | STK                                 | 319               | 3.422                |
| Exor Nederland N.V.                    | NL0012059018 | STK                                 | 6.106             | 6.106                |
| Ferrovial S.A.                         | ES0118900010 | STK                                 | 12.573            | 12.573               |
| General Mills Inc.                     | US3703341046 | STK                                 | 15.957            | 15.957               |
| Hanesbrands Inc.                       | US4103451021 | STK                                 | 0                 | 44.333               |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien | DE0006231004 | STK                                 | 0                 | 23.800               |
| Intercontinental Exchange Inc.         | US45866F1049 | STK                                 | 6.373             | 6.373                |
| Invesco Ltd.                           | BMG491BT1088 | STK                                 | 38.514            | 38.514               |
| ITV PLC                                | GB0033986497 | STK                                 | 1.170.720         | 2.368.701            |
| Keysight Technologies Inc.             | US49338L1035 | STK                                 | 0                 | 3.305                |
| Kimberly-Clark Corp.                   | US4943681035 | STK                                 | 260               | 12.381               |
| Kinnevik AB                            | SE0014684544 | STK                                 | 54.500            | 54.500               |
| Kohl's Corp.                           | US5002551043 | STK                                 | 18.843            | 18.843               |
| Konica Minolta Inc.                    | JP3300600008 | STK                                 | 93.800            | 93.800               |
| Kyocera Corp.                          | JP3249600002 | STK                                 | 0                 | 7.856                |
| Legal & General Group PLC              | GB0005603997 | STK                                 | 86.283            | 213.675              |
| Lululemon Athletica Inc.               | US5500211090 | STK                                 | 0                 | 2.452                |
| Lumen Technologies Inc.                | US1567001060 | STK                                 | 15.354            | 45.227               |
| M+T Bank Corp.                         | US55261F1049 | STK                                 | 0                 | 3.095                |

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

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

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

| Gattungsbezeichnung                                | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Aktien</b>                                      |              |                                     |                   |                      |
| Marks & Spencer Group PLC                          | GB0031274896 | STK                                 | 598.242           | 873.120              |
| Marsh & McLennan Cos. Inc.                         | US5717481023 | STK                                 | 0                 | 6.648                |
| Millicom International Cellular S.A.               | SE0001174970 | STK                                 | 0                 | 8.900                |
| Neste Oyj  | FI0009013296 | STK                                 | 0                 | 21.796               |
| Newcrest Mining Ltd.                               | AU000000NCM7 | STK                                 | 0                 | 26.330               |
| NIKE Inc. Cl.B                                     | US6541061031 | STK                                 | 1.750             | 11.727               |
| Nikon Corp.  | JP3657400002 | STK                                 | 0                 | 46.957               |
| Nordstrom Inc.                                     | US6556641008 | STK                                 | 28.811            | 28.811               |
| Omnicom Group Inc.                                 | US6819191064 | STK                                 | 0                 | 5.753                |
| Orsted A/S   | DK0060094928 | STK                                 | 3.129             | 3.129                |
| Reckitt Benckiser Group                            | GB00B24CGK77 | STK                                 | 0                 | 5.832                |
| Repsol S.A.  | ES0173516115 | STK                                 | 0                 | 33.074               |
| SBA Communications Corp.                           | US78410G1040 | STK                                 | 0                 | 2.701                |
| Sempra Energy                                      | US8168511090 | STK                                 | 4.873             | 4.873                |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.                        | JP3371200001 | STK                                 | 0                 | 4.400                |
| Skandinaviska Enskilda Banken<br>Namens-Aktien A   | SE0000148884 | STK                                 | 0                 | 41.021               |
| Skanska AB Namens-AktienB                          | SE0000113250 | STK                                 | 0                 | 21.064               |
| Stanley Electric Co. Ltd.                          | JP3399400005 | STK                                 | 0                 | 20.403               |
| Starbucks Corp.                                    | US8552441094 | STK                                 | 0                 | 4.850                |
| Telefonica Deutschland Holding AG<br>Namens-Aktien | DE000A1J5RX9 | STK                                 | 384.055           | 384.055              |
| Toho Co. Ltd. (9602)                               | JP3598600009 | STK                                 | 0                 | 10.864               |
| Toronto-Dominion Bank, The                         | CA8911605092 | STK                                 | 0                 | 15.657               |
| Truist Financial Corp.                             | US89832Q1094 | STK                                 | 0                 | 9.857                |
| Tryg A/S Namens-Aktien                             | DK0060636678 | STK                                 | 0                 | 14.647               |
| Vertex Pharmaceuticals Inc.                        | US92532F1003 | STK                                 | 3.511             | 3.511                |
| Wesfarmers Ltd.                                    | AU000000WES1 | STK                                 | 0                 | 23.946               |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                          |              |                                     |                   |                      |
| Ferrovial S.A. Anrechte                            | ES06189009F1 | STK                                 | 12.573            | 12.573               |
| Telefónica S.A. Anrechte                           | ES06784309C1 | STK                                 | 442.805           | 442.805              |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                  |              |                                     |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                                      |              |                                     |                   |                      |
| Kinnevik AB  | SE0013256682 | STK                                 | 5.561             | 94.663               |

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

| Gattungsbezeichnung   | Währung | Volumen/<br>Prämien<br>in 1.000 |
|---|---------|---------------------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>  |         |                                 |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                                  |         |                                 |
| Gekaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500, TOPIX) | EUR     | 17.796                          |

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|  |              |
|--|--------------|
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> | <b>98,78</b> |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    | <b>0,00</b>  |

## 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 Investmentanteile 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 Investmentanteile 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 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, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert 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 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2020

|   | Kurswert<br>in EUR   | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>64.273.375,23</b> | <b>100,18</b>             |
| <b>1. Investmentanteile</b>             | <b>62.314.447,10</b> | <b>97,12</b>              |
| Rentenfonds                             | 22.994.526,27        | 35,83                     |
| Aktienfonds                             | 7.975.937,10         | 12,43                     |
| Indexfonds                              | 31.343.983,73        | 48,86                     |
| <b>2. Derivate</b>                      | <b>-175.168,32</b>   | <b>-0,28</b>              |
| <b>3. Bankguthaben</b>                  | <b>1.562.507,86</b>  | <b>2,44</b>               |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>571.588,59</b>    | <b>0,90</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-112.657,16</b>   | <b>-0,18</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>64.160.718,07</b> | <b>100,00</b>             |

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des Fonds-<br>vermögens |       |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|---------------------------|-------|
| <b>Investmentanteile</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>62.314.447,10</b> | <b>97,12</b>              |       |
| <b>KVG – eigene Investmentanteile</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |       |
| MEAG EuroInvest I  | DE000A0HF483 |       | ANT                                   | 18.039                | 0  | 0                    | EUR        | 75,940               | 1.369.881,66              | 2,14  |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |       |
| AMUNDI I.S.-A.PR.E.G.DREO  | LU1931975152 |       | ANT                                   | 95.094                | 95.094                                   | 0                    | EUR        | 21,780               | 2.071.147,32              | 3,23  |
| Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A USD Acc. o.N.  | IE00BYXWSX94 |       | ANT                                   | 35.441                | 0  | 0                    | USD        | 156,800              | 4.738.966,27              | 7,39  |
| BlueBay Funds – Investm. Grade Euro Government Bond Fund   | LU0842209909 |       | ANT                                   | 23.100                | 0  | 0                    | EUR        | 118,420              | 2.735.502,00              | 4,26  |
| Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I   | IE00B5WN3467 |       | ANT                                   | 29.600                | 0  | 0                    | EUR        | 31,250               | 925.000,00                | 1,44  |
| Deka MDAX UCITS ETF  | DE000ETFL441 |       | ANT                                   | 7.447                 | 7.447                                    | 0                    | EUR        | 257,950              | 1.920.953,65              | 2,99  |
| DWS I.-ESG Climate Tech  | LU1863261993 |       | ANT                                   | 16.701                | 16.701                                   | 0                    | EUR        | 137,950              | 2.303.966,60              | 3,59  |
| I.M.-I.S&P 500 UETF  | IE00B3YCGJ38 |       | ANT                                   | 10.510                | 0  | 0                    | USD        | 625,580              | 5.606.827,10              | 8,74  |
| iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF  | IE0032895942 |       | ANT                                   | 11.022                | 0  | 0                    | USD        | 128,480              | 1.207.612,30              | 1,88  |
| iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)  | DE0002635307 |       | ANT                                   | 190.288               | 0  | 0                    | EUR        | 35,635               | 6.780.912,88              | 10,57 |
| iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)  | DE000A0Q4R02 |       | ANT                                   | 32.178                | 0  | 0                    | EUR        | 34,875               | 1.122.207,75              | 1,75  |
| iShares V – iShares S&P 500 Info. Technology Sector UCITS ETF  | IE00B3WJG614 |       | ANT                                   | 81.726                | 352.653                                  | 625.814              | EUR        | 12,522               | 1.023.372,97              | 1,60  |
| JPMorgan Asset M. (Eur.) – US Aggregate Bond Fund C  | LU0217389567 |       | ANT                                   | 185.142               | 0  | 0                    | USD        | 20,050               | 3.165.562,70              | 4,93  |
| Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.   | LU0984223668 |       | ANT                                   | 2.372.200             | 0  | 0                    | EUR        | 1,212                | 2.874.869,18              | 4,48  |
| NN (L) SICAV – US Credit I Cap.  | LU0555027738 |       | ANT                                   | 200                   | 0  | 0                    | USD        | 11.037,880           | 1.882.553,19              | 2,93  |
| Nordea 1 – European Covered Bond Fund BI   | LU0539144625 |       | ANT                                   | 132.157               | 0  | 0                    | EUR        | 15,230               | 2.012.751,11              | 3,14  |
| Schroder Int. Selection Fund – EURO Corporate Bond X   | LU0414045319 |       | ANT                                   | 19.400                | 0  | 0                    | EUR        | 146,977              | 2.851.361,56              | 4,44  |
| TWELVE CAT BOND-I EUR ACC  | IE00BD2B9827 |       | ANT                                   | 9.821                 | 0  | 0                    | EUR        | 104,910              | 1.030.321,11              | 1,61  |
| Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index   | IE0007471695 |       | ANT                                   | 9.500                 | 0  | 0                    | USD        | 210,168              | 1.702.639,15              | 2,65  |
| Vontobel Fd.-mtx Sust.EM   | LU0571085686 |       | ANT                                   | 9.360                 | 9.360                                    | 0                    | USD        | 171,930              | 1.372.331,73              | 2,14  |
| Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S  | LU0050381036 |       | ANT                                   | 19.400                | 0  | 0                    | USD        | 121,179              | 2.004.757,11              | 3,12  |
| X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL  | IE00BTJRM35  |       | ANT                                   | 104.801               | 45.170                                   | 0                    | USD        | 52,130               | 4.658.914,54              | 7,26  |
| Xtr.(IE) – Russell 2000  | IE00BJZ2DD79 |       | ANT                                   | 6.966                 | 6.966                                    | 0                    | USD        | 214,815              | 1.276.085,18              | 1,99  |
| Xtrackers II – Eurozone Government Bonds ETF 1C  | LU0290355717 |       | ANT                                   | 7.950                 | 0  | 15.776               | EUR        | 255,120              | 2.028.204,00              | 3,16  |
| Xtrackers II – iBoxx Eurozone Gov. Bond Yield Plus Swap ETF 1C   | LU0524480265 |       | ANT                                   | 10.469                | 0  | 0                    | EUR        | 194,130              | 2.032.346,97              | 3,17  |
| Xtrackers II US Treasuries   | LU0429459356 |       | ANT                                   | 7.828                 | 0  | 0                    | USD        | 241,990              | 1.615.399,07              | 2,52  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>62.314.447,10</b> | <b>97,12</b>              |       |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |       |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-95.981,92</b>    | <b>-0,15</b>              |       |
| Forderungen/Verbindlichkeiten  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |       |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |       |
| Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20  | DE000C23QBV3 | EUREX | EUR                                   | Anzahl: -139          |  |                      |            | -51.510,00           | -0,08                     |       |
| S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20   | XC0009656890 | CME   | USD                                   | Anzahl: -7            |  |                      |            | -44.471,92           | -0,07                     |       |



# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| <b>Zins-Derivate</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-4.140,00</b>     | <b>-0,01</b>              |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| 6% Euro Bund Fut. (8,5–10,5 J.) 10.12.20                                      | DE000C4XT1Z2 | EUREX | EUR                                   | -600                  |  |                      |            | -4.140,00            | -0,01                     |
| <b>Devisen-Derivate</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-75.046,40</b>    | <b>-0,12</b>              |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                                       |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| <b>Offene Positionen</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| USD/EUR 24,50 Mio   |              | OTC   |                                       | 24.500.000            |  |                      |            | -75.046,40           | -0,12                     |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>1.562.507,86</b>  | <b>2,44</b>               |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| EUR-Guthaben bei:   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.  |              |       | EUR                                   | 1.550.904,40          |  | %                    | 100,000    | 1.550.904,40         | 2,42                      |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |              |       | GBP                                   | 5.031,70              |  | %                    | 100,000    | 5.547,32             | 0,01                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |              |       | CHF                                   | 6.524,27              |  | %                    | 100,000    | 6.055,85             | 0,01                      |
|   |              |       | JP                                    | 36,00                 |  | %                    | 100,000    | 0,29                 | 0,00                      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>571.588,59</b>    | <b>0,90</b>               |
| Einschüsse (Initial Margin)   |              |       | EUR                                   | 453.378,79            |  |                      |            | 453.378,79           | 0,71                      |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften  |              |       | EUR                                   | 18.087,88             |  |                      |            | 18.087,88            | 0,03                      |
| Variation Margin  |              |       | EUR                                   | 100.121,92            |  |                      |            | 100.121,92           | 0,16                      |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>                                   |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-39.805,36</b>    | <b>-0,06</b>              |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen   |              |       | USD                                   | -46.677,75            |  | %                    | 100,000    | -39.805,36           | -0,06                     |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>-72.851,80</b>    | <b>-0,12</b>              |
| Sonstige Verbindlichkeiten*   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |       | EUR                                   | -67.389,81            |  |                      |            | -67.389,81           | -0,11                     |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften                                  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
|   |              |       | EUR                                   | -5.461,99             |  |                      |            | -5.461,99            | -0,01                     |
| <b>Fondsvermögen</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>64.160.718,07</b> | <b>100,00**</b>           |
| <b>Anteilwert</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                      |                           |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>STK</b> | <b>991.845,550</b>   |                           |

\* 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.

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

|                          |       |            |           |
|--------------------------|-------|------------|-----------|
| Schweizer Franken        | (CHF) | 1,077350   | = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling | (GBP) | 0,907050   | = 1 (EUR) |
| Japanische Yen           | (JPY) | 123,749800 | = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar  | (USD) | 1,172650   | = 1 (EUR) |

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

|       |   |
|-------|---|
| EUREX | Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
| CME   | Chicago – CME Globex                                    |

b) OTC Over-the-Counter

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/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------|------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

|   |              |     |        |        |
|---|--------------|-----|--------|--------|
| AIS-Amundi MSCI EM ASIA                   | LU1681044480 | ANT | 0      | 21.902 |
| iShares – iShares MSCI Korea UCITS ETF    | IE00B0M63391 | ANT | 0      | 38.076 |
| iShares EO High Yield Corp Bond UCITS ETF | IE00B66F4759 | ANT | 0      | 13.308 |
| WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF      | IE00BJGWQN72 | ANT | 35.460 | 35.460 |

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

| Gattungsbezeichnung | Währung | Volumen/<br>Prämien<br>in 1.000 |
|---------------------|---------|---------------------------------|
|---------------------|---------|---------------------------------|

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

|   |     |        |
|---|-----|--------|
| Verkaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500, STOXX EUROPE 600 Banks) | EUR | 17.666 |
|---|-----|--------|

#### Zinsterminkontrakte

|   |     |       |
|---|-----|-------|
| Verkaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): Euro-Bund 10y 6%) | EUR | 2.419 |
|---|-----|-------|

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

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

| Gattungsbezeichnung  | Währung | Volumen/<br>Prämien<br>in 1.000 |
|--|---------|---------------------------------|
| <b>Optionsrechte</b>   |         |                                 |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>                    |         |                                 |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>                           |         |                                 |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)<br>(Basiswert(e): EURO STOXX 50) | EUR     | 5.355                           |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                          |         |                                 |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>                            |         |                                 |
| USD/EUR  | EUR     | 21.104                          |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,12 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,28 |

### 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 Investmentanteile 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 Investmentanteile 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 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, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert 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-<br>vergütung der<br>Zielfonds in % | anteilige<br>Verwaltungs-<br>vergütung in EUR |
|---|---|---|
| <b>KVG – eigene Investmentanteile*</b>                        |   |   |
| MEAG EuroInvest I   | 0,35  | 2.402,36                                      |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>             |   |   |
| AIS-Amundi MSCI EM ASIA                                       | 0,10  | 170,14  |
| AMUNDI I.S.-A.PR.E.G.DREO                                     | 0,05  | 374,75  |
| Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A<br>USD Acc. o.N.  | 0,25  | 5.843,71                                      |
| BlueBay Funds – Investment Grade Euro<br>Government Bond Fund | 0,30  | 3.983,04                                      |

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| Gattungsbezeichnung  | Verwaltungs-<br>vergütung der<br>Zielfonds in % | anteilige<br>Verwaltungs-<br>vergütung in EUR |
|--|---|---|
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>                        |   |   |
| Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I                             | 1,00  | 4.421,75                                      |
| Deka MDAX UCITS ETF  | 0,30  | 1.143,71                                      |
| DWS I.-ESG Climate Tech  | 0,35  | 2.043,19                                      |
| I.M.-I.S&P 500 UETF  | 0,05  | 1.327,39                                      |
| iShares – iShares Dollar Corporate<br>Bond UCITS ETF                     | 0,20  | 1.237,24                                      |
| iShares – iShares MSCI Korea UCITS ETF                                   | 0,74  | 2.962,15                                      |
| iShares EO High Yield Corp Bond UCITS ETF                                | 0,50  | 3.058,11                                      |
| iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)                                  | 0,19  | 6.351,20                                      |
| iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)                        | 0,45  | 2.442,92                                      |
| iShares V – iShares S&P 500 Information Techno-<br>logy Sector UCITS ETF | 0,15  | 2.340,62                                      |
| JPMorgan Asset M. (Eur.) –<br>US Aggregate Bond Fund C                   | 0,45  | 7.262,83                                      |
| Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I<br>EUR Acc. o.N.          | 0,30  | 4.201,99                                      |
| NN (L) SICAV – US Credit I Cap.  | 0,36  | 3.410,27                                      |
| Nordea 1 – European Covered Bond Fund BI                                 | 0,30  | 2.974,92                                      |
| Schroder Int. Selection Fund –<br>EURO Corporate Bond X                  | 0,25  | 3.462,51                                      |
| TWELVE CAT BOND-I EUR ACC  | 0,95  | 4.748,02                                      |
| Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index   | 0,25  | 2.194,80                                      |
| Vontobel Fd.-mtx Sust.EM   | 0,83  | 4.580,95                                      |
| Wellington Man. Funds (Lux.) –<br>US Research Equity Fund Cl.S           | 0,60  | 5.704,93                                      |
| WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF                                     | 0,40  | 29,81   |
| X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL  | 0,10  | 1.649,23                                      |
| Xtr.(IE) – Russell 2000  | 0,15  | 67,06   |
| Xtrackers II – Eurozone Government Bonds ETF 1C                          | 0,05  | 977,87  |
| Xtrackers II – iBoxx Eurozone Government Bond<br>Yield Plus Swap ETF 1C  | 0,05  | 491,54  |
| Xtrackers II US Treasuries   | 0,12  | 1.005,03                                      |
| <b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalBalance DF</b>     |   | <b>82.864,04</b>                              |

\* 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 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2020

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>478.362.766,78</b> | <b>100,17</b>             |
| <b>1. Investmentanteile</b>             | <b>451.732.379,82</b> | <b>94,59</b>              |
| Aktienfonds                             | 249.042.580,82        | 52,14                     |
| Indexfonds                              | 202.689.799,00        | 42,45                     |
| <b>2. Derivate</b>                      | <b>-869.970,12</b>    | <b>-0,18</b>              |
| <b>3. Bankguthaben</b>                  | <b>20.897.791,43</b>  | <b>4,37</b>               |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>6.602.565,65</b>   | <b>1,39</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-781.369,28</b>    | <b>-0,17</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>477.581.397,50</b> | <b>100,00</b>             |

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR           | % des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Investmentanteile</b>   |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>451.732.379,82</b>     | <b>94,59</b>              |
| <b>KVG – eigene Investmentanteile</b>                                  |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                           |                           |
| MEAG EuroInvest I  | DE000A0HF483 |       | ANT                                   | 149.900               | 0  | 0                    | EUR        | 75,940 11.383.406,00      | 2,38                      |
| MEAG ProInvest I   | DE000A141UQ6 |       | ANT                                   | 52.000                | 0  | 0                    | EUR        | 180,710 9.396.920,00      | 1,97                      |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                 |              |       |                                       |                       |  |                      |            |                           |                           |
| Aberdeen Global SICAV –<br>Japanese Equity Fund I-2                    | LU0231474593 |       | ANT                                   | 13.500                | 0  | 0                    | JPY        | 120.157,168 13.108.075,90 | 2,74                      |
| AIS-Amundi MSCI EM ASIA  | LU1681044480 |       | ANT                                   | 415.000               | 230.000                                  | 0                    | EUR        | 32,455 13.468.825,00      | 2,82                      |
| AIS-Amundi MSCI Europe SRI   | LU1861137484 |       | ANT                                   | 340.000               | 340.000                                  | 0                    | EUR        | 55,529 18.879.860,00      | 3,95                      |
| AllianceBernstein (Lux.) –<br>Eurozone Equity Portfolio I              | LU0528103707 |       | ANT                                   | 636.700               | 0  | 0                    | EUR        | 25,830 16.445.961,00      | 3,44                      |
| AllianceBernstein (Lux.) –<br>Select US Equity Portfolio S1            | LU0683601610 |       | ANT                                   | 653.000               | 0  | 0                    | USD        | 44,500 24.780.198,70      | 5,19                      |
| Berenberg European Focus Fund  | LU1966825462 |       | ANT                                   | 105.000               | 105.000                                  | 0                    | EUR        | 158,970 16.691.850,00     | 3,50                      |
| Comgest Asset Man. –<br>Comgest Growth Europe I                        | IE00B5WN3467 |       | ANT                                   | 690.000               | 140.000                                  | 0                    | EUR        | 31,250 21.562.500,00      | 4,51                      |
| Comgest Growth PLC-Japan   | IE00BZORSN48 |       | ANT                                   | 1.000.000             | 350.000                                  | 0                    | EUR        | 13,310 13.310.000,00      | 2,79                      |
| Dodge & Cox Worldwide Funds –<br>U.S. Stock Fund                       | IE00B520HN47 |       | ANT                                   | 963.500               | 0  | 0                    | USD        | 25,690 21.108.016,03      | 4,42                      |
| Goldman Sachs Emerging Markets Equity<br>Portfolio I                   | LU0234572450 |       | ANT                                   | 580.000               | 0  | 0                    | USD        | 22,510 11.133.586,32      | 2,33                      |
| I.M.-I.S&P 500 UETF  | IE00B3YCGJ38 |       | ANT                                   | 36.000                | 0  | 0                    | EUR        | 532,920 19.185.120,00     | 4,02                      |
| iShares V – iShares S&P 500 Information<br>Technology Sector UCITS ETF | IE00B3WJKG14 |       | ANT                                   | 2.100.000             | 2.525.000                                | 425.000              | EUR        | 12,522 26.296.200,00      | 5,51                      |
| iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF                           | IE00B5BMR087 |       | ANT                                   | 89.900                | 0  | 0                    | EUR        | 289,260 26.004.474,00     | 5,45                      |
| Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR)   | LU0908500753 |       | ANT                                   | 80.000                | 40.000                                   | 80.000               | EUR        | 150,540 12.043.200,00     | 2,52                      |
| M&G Inv. Funds (L) – M&G North American<br>Value Fund C                | LU1670627170 |       | ANT                                   | 520.200               | 0  | 0                    | USD        | 16,374 7.263.769,10       | 1,52                      |
| Morgan Stanley Inv. – US Advantage Fund Z                              | LU0360484686 |       | ANT                                   | 210.000               | 0  | 0                    | USD        | 160,330 28.712.147,70     | 6,01                      |
| MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF  | LU0496786574 |       | ANT                                   | 535.000               | 0  | 0                    | EUR        | 29,416 15.737.560,00      | 3,30                      |
| Robeco Luxembourg –<br>BP US Premium Equities I                        | LU0226954369 |       | ANT                                   | 72.600                | 0  | 0                    | USD        | 288,280 17.847.719,27     | 3,74                      |
| T. Rowe Price (Lux.) – Japanese Equity Fund I                          | LU0230817925 |       | ANT                                   | 624.400               | 0  | 0                    | EUR        | 18,750 11.707.500,00      | 2,45                      |
| Vanguard Group (Ireland) –<br>Vanguard S&P 500 ETF                     | IE00B3XXRP09 |       | ANT                                   | 850.000               | 0  | 0                    | EUR        | 54,501 46.325.850,00      | 9,70                      |
| Vontobel Fd.-mtx Sust.EM   | LU0571085686 |       | ANT                                   | 62.000                | 62.000                                   | 0                    | USD        | 171,930 9.090.231,53      | 1,90                      |
| Wellington Man. Funds (Lux.) –<br>US Research Equity Fund Cl.S         | LU0050381036 |       | ANT                                   | 150.000               | 0  | 0                    | USD        | 121,179 15.500.699,27     | 3,25                      |
| Xtr. S&P 500 Lev. Daily Swap   | LU0411078552 |       | ANT                                   | 3.000                 | 0  | 0                    | EUR        | 76,820 230.460,00         | 0,05                      |
| Xtr.(IE)-ESG MSCI USA UCIT.ETF   | IE00BFMNPS42 |       | ANT                                   | 850.000               | 850.000                                  | 0                    | EUR        | 28,845 24.518.250,00      | 5,13                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |       |                                       |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>451.732.379,82</b>     | <b>94,59</b>              |

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt   | Stück/Anteile/<br>Währung<br>in 1.000 | Bestand<br>30.09.2020 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert in EUR | % des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|---------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------|---------------------------|
| <b>Derivate</b>   |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |              |         |                                       |                       |  |                      | EUR     | -869.970,12     | -0,18                     |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
| Dax Index Fut. 18.12.20   | DE000C47BPZ5 | EUREX   | EUR                                   | Anzahl: -105          |  |                      |         | -426.987,50     | -0,09                     |
| Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 18.12.20   | XC0009665289 | CME     | USD                                   | Anzahl: -55           |  |                      |         | -302.595,46     | -0,06                     |
| S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20  | XC0009656890 | CME/IOM | USD                                   | Anzahl: -150          |  |                      |         | -140.387,16     | -0,03                     |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>           |              |         |                                       |                       |  |                      | EUR     | 20.897.791,43   | 4,37                      |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      | EUR     | 20.897.791,43   | 4,37                      |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.  |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
|   |              |         | EUR                                   | 9.646.561,30          |  | %                    | 100,000 | 9.646.561,30    | 2,02                      |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
|   |              |         | GBP                                   | 2.013.778,13          |  | %                    | 100,000 | 2.220.140,16    | 0,46                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
|   |              |         | CHF                                   | 123.853,04            |  | %                    | 100,000 | 114.960,82      | 0,02                      |
|   |              |         | JPY                                   | 324.894.713,00        |  | %                    | 100,000 | 2.625.416,07    | 0,55                      |
|   |              |         | USD                                   | 7.376.804,69          |  | %                    | 100,000 | 6.290.713,08    | 1,32                      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      | EUR     | 6.602.565,65    | 1,39                      |
| Dividendenansprüche   |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
|   |              |         | EUR                                   | 183.113,10            |  |                      |         | 183.113,10      | 0,04                      |
| Einschüsse (Initial Margin)   |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
|   |              |         | EUR                                   | 5.475.999,40          |  |                      |         | 5.475.999,40    | 1,15                      |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften  |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
|   |              |         | EUR                                   | 73.483,03             |  |                      |         | 73.483,03       | 0,02                      |
| Variation Margin  |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
|   |              |         | EUR                                   | 869.970,12            |  |                      |         | 869.970,12      | 0,18                      |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |              |         |                                       |                       |  |                      | EUR     | -781.369,28     | -0,17                     |
| Sonstige Verbindlichkeiten*   |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
|   |              |         | EUR                                   | -599.132,47           |  |                      |         | -599.132,47     | -0,13                     |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften  |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
|   |              |         | EUR                                   | -182.236,81           |  |                      |         | -182.236,81     | -0,04                     |
| <b>Fondsvermögen</b>  |              |         |                                       |                       |  |                      | EUR     | 477.581.397,50  | 100,00**                  |
| <b>Anteilwert</b>   |              |         |                                       |                       |  |                      |         |                 |                           |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |              |         |                                       |                       |  |                      | STK     | 7.827.235,244   |                           |

\* 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.

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

|                          |       |            |           |
|--------------------------|-------|------------|-----------|
| Schweizer Franken        | (CHF) | 1,077350   | = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling | (GBP) | 0,907050   | = 1 (EUR) |
| Japanische Yen           | (JPY) | 123,749800 | = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar  | (USD) | 1,172650   | = 1 (EUR) |

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

|         |   |
|---------|---|
| EUREX   | Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)                               |
| CME     | Chicago – CME Globex  |
| CME/IOM | Chicago – Chicago Mercantile Exchange (CME) – Index and Options Market Division (IOM) |

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------|------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

|  |              |     |         |           |
|--|--------------|-----|---------|-----------|
| AIS-Amundi S&P 500 U.ETF                                 | LU1681048804 | ANT | 0       | 300.000   |
| iShares – iShares Core FTSE 100 UCITS ETF                | IE0005042456 | ANT | 0       | 300.000   |
| iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE)                        | DE000A0F5UF5 | ANT | 0       | 373.000   |
| iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)                   | DE0005933949 | ANT | 0       | 600.000   |
| iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts ETF (DE)    | DE000A0Q4R28 | ANT | 250.000 | 250.000   |
| JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C | LU0129445192 | ANT | 0       | 515.600   |
| LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C         | LU0370217688 | ANT | 0       | 160.000   |
| Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C  | LU0270819245 | ANT | 0       | 689.000   |
| Standard Life – Global EM Equity Unconstrained Fund      | LU0778371327 | ANT | 0       | 1.010.000 |
| Threadneedle L – USA                                     | LU1868837136 | ANT | 0       | 978.800   |
| UBAM – Swiss Equity I                                    | LU0132668087 | ANT | 0       | 14.700    |
| X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL                                  | IE00BTJRM35  | ANT | 100.000 | 100.000   |

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

| Gattungsbezeichnung | Währung | Volumen/<br>Prämien<br>in 1.000 |
|---------------------|---------|---------------------------------|
|---------------------|---------|---------------------------------|

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

|  |     |         |
|--|-----|---------|
| Verkaufte Kontrakte<br>(Basiswert(e): Deutsche Börse DAX 30, EURO STOXX 50, NASDAQ 100, S&P 500) | EUR | 474.275 |
|--|-----|---------|



# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 94,59 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,18 |

## 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 Investmentanteile 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 Investmentanteile 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 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, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert 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-<br>vergütung der<br>Zielfonds in % | anteilige<br>Verwaltungs-<br>vergütung in EUR |
|---|---|---|
| <b>KVG – eigene Investmentanteile</b>                               |   |   |
| MEAG EuroInvest I   | 0,35  | 19.963,09                                     |
| MEAG ProInvest I  | 0,65  | 29.226,15                                     |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>                   |   |   |
| Aberdeen Global SICAV – Japanese Equity Fund I-2                    | 0,75  | 46.244,75                                     |
| AIS-Amundi MSCI EM ASIA   | 0,10  | 5.560,77                                      |
| AIS-Amundi MSCI Europe SRI  | 0,08  | 5.185,84                                      |
| AIS-Amundi S&P 500 U.ETF  | 0,05  | 1.781,85                                      |
| AllianceBernstein (Lux.) – Eurozone Equity Portfolio I              | 0,75  | 60.235,40                                     |
| AllianceBernstein (Lux.) – Select US Equity Portfolio S1            | 0,75  | 88.505,86                                     |
| Berenberg European Focus Fund                                       | 0,60  | 8.733,92                                      |
| Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I                        | 1,00  | 100.672,49                                    |
| Comgest Growth PLC-Japan  | 0,85  | 33.352,15                                     |
| Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund                       | 0,60  | 62.366,07                                     |
| Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio I                   | 0,85  | 44.192,75                                     |
| I.M.-I.S&P 500 UETF   | 0,05  | 4.548,17                                      |
| iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE)                                   | 0,30  | 33.264,81                                     |
| iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)                              | 0,52  | 9.506,55                                      |
| iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts ETF (DE)               | 0,45  | 2.875,74                                      |
| iShares V – iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF | 0,15  | 8.194,82                                      |
| iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF                        | 0,07  | 8.636,48                                      |
| JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C            | 0,75  | 23.637,43                                     |
| LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C                    | 0,80  | 2.122,49                                      |
| Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR)                                      | 0,07  | 5.353,97                                      |
| M&G Inv. Funds (L) – M&G North American Value Fund C                | 0,75  | 27.614,54                                     |
| Morgan Stanley Inv. – US Advantage Fund Z                           | 0,70  | 87.671,18                                     |

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| Gattungsbezeichnung   | Verwaltungs-<br>vergütung der<br>Zielfonds in % | anteilige<br>Verwaltungs-<br>vergütung in EUR |
|---|---|---|
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>                   |   |   |
| MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF   | 0,15  | 11.252,09                                     |
| Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I                        | 0,70  | 61.695,83                                     |
| Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C             | 1,00  | 47.848,04                                     |
| Standard Life – Global EM Equity Unconstrained Fund                 | 0,90  | 21.146,93                                     |
| T. Rowe Price (Lux.) – Japanese Equity Fund I                       | 0,75  | 39.414,44                                     |
| Threadneedle L – USA  | 1,00  | 43.408,58                                     |
| UBAM – Swiss Equity I   | 0,65  | 16.052,04                                     |
| Vanguard Group (Ireland) – Vanguard S&P 500 ETF                     | 0,07  | 15.466,41                                     |
| Vontobel Fd.-mtx Sust.EM  | 0,83  | 17.356,88                                     |
| Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S         | 0,60  | 44.110,25                                     |
| X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL   | 0,10  | 264,62  |
| Xtr. S&P 500 Lev. Daily Swap  | 0,40  | 409,28  |
| <b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalChance DF</b> |   | <b>1.037.872,67</b>                           |

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

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

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P.Sharma

F.Becker

# 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](http://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](http://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. €<sup>1</sup>

## Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

## Aufsichtsrat

- Andree Moschner (Vorsitzender seit dem 01.01.2020)
  - Vorsitzender der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
  - Mitglied des Vorstandes bei der ERGO Group AG
- Nicholas J. Gartside (Vorsitzender bis zum 31.12.2019)
  - Mitglied des Vorstandes der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München
- Dr. Frank Wellhöfer (stellvertretender Vorsitzender seit dem 01.01.2020)
- Dr. Christoph Jurecka (stellvertretender Vorsitzender bis zum 31.12.2019)
  - Mitglied des Vorstandes der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München
- Silke Wolf, Geschäftsführerin des Bayerischen Bankenverbandes

## Geschäftsführung

- Dr. Hans-Joachim Barkmann
- Frank Becker (seit dem 01.11.2019)
- Holger Kerzel
- Thomas Kurtz (bis zum 30.06.2020)
- Harald Lechner, gleichzeitig auch
  - Vorsitzender des Verwaltungsrates der MEAG Luxembourg S. à r. l.
- Anke Schaks
- Prashant Sharma (seit dem 01.07.2020)
- Wolfgang Wente (bis zum 30.06.2020)

## Verwahrstelle

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

Steuerliches Dotationskapital: 117,16 Mio. €<sup>1</sup>

## Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Arnulfstraße 59  
80636 München

## Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 13 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 82 Spezial-Investmentvermögen.

<sup>1</sup> Stand: 31.12.2019

# Notizen

# Notizen



**MEAG MUNICH ERGO**  
**Kapitalanlagegesellschaft mbH**  
Am Münchner Tor 1  
80805 München  
[www.meag.com](http://www.meag.com)