



A Munich Re company

Halbjahresbericht

Ausgabe 31. März 2021

MEAG FairReturn

MEAG EuroCorpRent

MEAG EM Rent Nachhaltigkeit

MEAG Dividende

MEAG ProInvest

MEAG VermögensAnlage Komfort

MEAG VermögensAnlage Return



Inhalt

Bericht der Geschäftsführung	4
Wertentwicklung der MEAG Fonds	5
Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht der Sondervermögen zum 31. März 2021	
MEAG FairReturn	6
MEAG EuroCorpRent	24
MEAG EM Rent Nachhaltigkeit	34
MEAG Dividende	41
MEAG ProInvest	47
MEAG VermögensAnlage Komfort	51
MEAG VermögensAnlage Return	56
Allgemeine Hinweise an die Anteilhaber	62
Allgemeine Angaben	63

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht unserer Investmentfonds MEAG FairReturn, MEAG EuroCorpRent, MEAG EM Rent Nachhaltigkeit, MEAG Dividende, MEAG ProInvest, MEAG Vermögensanlage Komfort und MEAG Vermögensanlage Return für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021 vor.

Auf den nachfolgenden Seiten können Sie sich einen Überblick über die Wertentwicklungen und Vermögensaufstellungen der oben genannten OGAW-Sondervermögen zum Berichtsstichtag verschaffen. Wenn Sie weitere, detaillierte Informationen zu unseren Produkten haben möchten, dann besuchen Sie bitte unsere Internetseite unter: www.meag.com. Bei dem nächsten Jahresbericht zum 30. September 2021 erhalten Sie dann wieder einen umfangreichen Marktbericht und Tätigkeitsbericht der OGAW-Sondervermögen.

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

München, im April 2021

Ihre MEAG Geschäftsführung

Dr. Barkmann

Kerzel

Lechner

Schaks

Sharma

Becker

Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand 31. März 2021, alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate 30.09.2020 bis 31.03.2021	12 Monate 31.03.2020 bis 31.03.2021	3 Jahre 31.03.2018 bis 31.03.2021	5 Jahre 31.03.2016 bis 31.03.2021	10 Jahre 31.03.2011 bis 31.03.2021
Rentenfonds						
MEAG EuroCorpRent A	DE000A1W1825	1,04	9,47	5,67	–	–
MEAG EuroCorpRent I	DE000A0HF426	1,34	10,11	7,57	12,30	47,11
MEAG EM Rent Nachhaltigkeit A	DE000A1144X4	1,18	7,18	6,11	12,70	–
MEAG EM Rent Nachhaltigkeit I	DE000A1144Y2	1,45	7,78	7,85	15,69	–
Mischfonds						
MEAG FairReturn A	DE000A0RFJ25	4,04	7,83	3,50	7,54	28,65
MEAG FairReturn I	DE000A0RFJW6	4,18	8,16	4,44	9,16	32,54
MEAG VermögensAnlage Komfort	DE000A1JJJP7	5,63	8,12	–0,71	8,54	–
MEAG VermögensAnlage Return A	DE000A1JJJR3	8,55	13,22	7,44	21,24	–
MEAG VermögensAnlage Return I	DE000A1JJJS1	8,83	13,80	9,09	24,43	–
Aktienfonds						
MEAG Dividende A	DE000A1W18W8	21,83	38,26	9,39	–	–
MEAG Dividende I	DE000A1W18X6	22,32	39,35	12,01	–	–
MEAG ProInvest A	DE0009754119	16,27	48,25	21,90	53,76	132,76
MEAG ProInvest I	DE000A141UQ6	16,62	49,13	–	–	–

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/ Zinssatz/ Wechselkurs	Börsenplatz	Indexstand/Zinssatz und Rendite in %/ Kurswert pro €		Veränderung in %/ in Basispunkten
		30.09.2020	31.03.2021	
Aktienmärkte				
DAX	Deutschland	12.760,73	15.008,34	17,61
EURO STOXX 50	Euroraum	3.193,61	3.919,21	22,72
STOXX Europe 50	Europa	2.904,12	3.323,18	14,43
Dow Jones Index	USA	27.781,70	32.981,55	18,72
S&P 500	USA	3.363,00	3.972,89	18,14
MSCI China	China	97,46	107,62	10,42
MSCI World	Welt	1.793,94	2.125,23	18,47
Geld- und Rentenmärkte				
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	–0,50	–0,54	–0,04
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	–0,52	–0,33	0,19
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	0,68	1,75	1,07
Wechselkurse				
EUR/USD		1,1727	1,1753	0,23
EUR/GBP		0,9071	0,8519	–6,09
EUR/JPY		123,7498	129,8707	4,95
EUR/CHF		1,0774	1,1062	2,67

Quelle: Refinitiv Eikon

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 31. März 2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
I. Vermögensgegenstände	862.300.895,78	100,94
1. Aktien	142.157.219,24	16,64
Dienstleistungssektor	17.971.741,43	2,10
Energieversorger	963.171,28	0,11
Finanzdienstleister	23.568.683,50	2,76
Gesundheit	13.837.774,92	1,62
Immobilien	2.481.136,78	0,29
Industrie	17.952.428,72	2,10
Konsumgüter	14.841.547,24	1,74
Rohstoffe	7.953.744,73	0,93
Technologie	36.583.988,91	4,28
Telekommunikation	4.464.869,36	0,52
Versorger	1.538.132,37	0,18
2. Anleihen	670.392.494,01	78,48
ABS/MBS/CDO	69.738.818,01	8,16
Aktiengebundene Anleihen	3.989.825,92	0,47
Anleihen öffentlicher Emittenten	225.403.345,64	26,39
Anleihen supranationaler Emittenten	49.884.721,42	5,84
Gedeckte Anleihen	46.034.365,13	5,39
Unternehmensanleihen	275.341.417,89	32,23
3. Derivate	-3.785.969,44	-0,44
4. Bankguthaben	36.351.527,94	4,26
5. Sonstige Vermögensgegenstände	17.185.624,03	2,01
II. Verbindlichkeiten	-8.065.259,69	-0,94
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-8.065.259,69	-0,94
III. Fondsvermögen	854.235.636,09	100,00

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	812.549.713,25	95,12
Aktien							EUR	142.157.219,24	16,64
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.		STK	327.480	0	0	AUD 3,9000	827.666,39	0,10
AU000000SGP0	Stockland		STK	258.648	258.648	0	AUD 4,4000	737.509,69	0,09
CA0641491075	Bank of Nova Scotia, The		STK	25.975	0	0	CAD 78,6200	1.382.449,57	0,16
CA1363751027	Canadian National Railway Co.		STK	7.428	0	0	CAD 145,8400	733.346,55	0,09
CA12532H1047	CGI Inc.		STK	10.744	0	0	CAD 104,6800	761.360,63	0,09
CA29250N1050	Enbridge Inc.		STK	31.079	0	0	CAD 45,7800	963.171,28	0,11
CA3495531079	Fortis Inc.		STK	24.061	0	0	CAD 54,5300	888.198,17	0,10
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank, The		STK	28.068	0	0	CAD 81,9600	1.557.306,58	0,18
CH0010645932	Givaudan SA		STK	225	16	0	CHF 3.642,0000	740.812,73	0,09
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG		STK	3.704	3.704	0	CHF 269,7000	903.104,28	0,11
CH0012549785	Sonova Holding AG		STK	3.798	3.798	0	CHF 250,4000	859.756,09	0,10
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	3.319	0	0	CHF 403,4000	1.210.400,58	0,14
DK0060448595	Coloplast AS		STK	8.554	0	0	DKK 953,8000	1.097.019,09	0,13
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Koninkl.		STK	33.651	0	0	EUR 23,7500	799.211,25	0,09
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.		STK	6.246	0	0	EUR 139,3000	870.067,80	0,10
DE0008404005	Allianz SE		STK	4.515	0	0	EUR 217,0500	979.980,75	0,11
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.926	698	0	EUR 517,0000	1.512.742,00	0,18
FR0000051732	Atos SE		STK	9.956	9.956	0	EUR 66,5200	662.273,12	0,08
FR0000120644	Danone S.A.		STK	11.971	1.791	0	EUR 58,5000	700.303,50	0,08
FR0000130452	Eiffage S.A.		STK	10.958	0	0	EUR 85,3600	935.374,88	0,11
FR0000121964	Klépierre S.A.		STK	50.689	50.689	0	EUR 19,8850	1.007.950,77	0,12
NL0000009082	Koninklijke KPN N.V.		STK	271.435	0	339.901	EUR 2,8940	785.532,89	0,09
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		STK	43.042	43.042	0	EUR 15,1000	649.934,20	0,08
DE0007236101	Siemens AG		STK	7.902	1.057	0	EUR 140,0000	1.106.280,00	0,13
BE0003470755	Solvay S.A.		STK	10.762	0	0	EUR 106,2000	1.142.924,40	0,13
ES0178430E18	Telefónica S.A.		STK	303.763	15.987	0	EUR 3,8170	1.159.463,37	0,14
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	48.823	0	0	EUR 30,6300	1.495.448,49	0,18
GB0031743007	Burberry Group PLC		STK	40.461	0	0	GBP 18,9850	901.745,72	0,11
GB0005603997	Legal & General Group PLC		STK	303.679	59.372	0	GBP 2,7910	994.973,40	0,12
GB0032089863	NEXT PLC		STK	10.717	0	0	GBP 78,6600	989.609,93	0,12
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	79.172	0	0	GBP 18,1900	1.690.601,26	0,20
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.		STK	286.217	286.217	0	GBP 2,4250	814.786,91	0,10
JE00B8KF9B49	WPP PLC		STK	140.460	0	0	GBP 9,2060	1.517.960,63	0,18
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD.		STK	210.500	0	0	HKD 58,3000	1.343.082,75	0,16
HK0000063609	Swire Properties Ltd.		STK	279.505	279.505	0	HKD 24,0500	735.676,32	0,09
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.		STK	9.066	0	0	JPY 4.489,0000	313.367,75	0,04
JP3496400007	Kddi Corp.		STK	37.714	0	0	JPY 3.395,0000	985.896,58	0,12
JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD.		STK	31.859	0	0	JPY 4.745,0000	1.164.011,69	0,14
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.		STK	99.663	45.903	0	JPY 1.599,0000	1.227.075,84	0,14
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.		STK	2.100	0	0	JPY 61.810,0000	999.463,70	0,12
JP3190000004	OBAYASHI Corp.		STK	82.300	0	0	JPY 1.015,0000	643.213,07	0,08
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.		STK	71.000	0	0	JPY 2.890,0000	1.579.956,67	0,18
JP3435000009	SONY Corp.		STK	13.900	0	0	JPY 11.595,0000	1.241.007,88	0,15
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc		STK	59.700	0	0	JPY 3.859,0000	1.773.936,61	0,21
JP3539220008	T & D Holdings Inc.		STK	80.914	80.914	0	JPY 1.426,0000	888.448,34	0,10
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.		STK	2.737	0	1.263	JPY 46.790,0000	986.090,62	0,12
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd.		STK	16.437	16.437	0	JPY 4.650,0000	588.524,43	0,07
SE0012455673	Boliden AB		STK	46.934	0	0	SEK 324,0000	1.484.405,01	0,17
SE0009922164	Essity AB		STK	25.986	5.512	0	SEK 275,9000	699.859,67	0,08
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz Ab		STK	42.215	42.215	0	SEK 196,7500	810.776,90	0,09
US88579Y1010	3M Co.		STK	4.580	0	0	USD 192,6800	750.850,34	0,09
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	16.289	0	6.843	USD 108,2200	1.499.868,61	0,18

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹	
Aktien										
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	5.224	477	0	USD	276,2500	1.227.882,24	0,14
US00724F1012	Adobe Inc.		STK	4.687	1.865	0	USD	475,3700	1.895.736,57	0,22
IE00BFRT3W74	Allegion PLC		STK	9.134	0	0	USD	125,6200	976.272,51	0,11
US02079K1079	Alphabet Inc.		STK	4.295	0	0	USD	2.068,6300	7.559.572,75	0,88
US0258161092	American Express Co.		STK	7.356	905	0	USD	141,4400	885.248,57	0,10
US03027X1000	American Tower Corp.		STK	5.942	0	0	USD	239,0600	1.208.622,92	0,14
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.		STK	9.447	0	0	USD	232,4500	1.868.420,96	0,22
US0311621009	Amgen Inc.		STK	9.741	0	0	USD	248,8100	2.062.161,33	0,24
IE00BLP1HW54	AON PLC		STK	4.401	1.493	0	USD	230,1100	861.664,35	0,10
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	16.247	0	5.926	USD	133,6000	1.846.846,93	0,22
US0865161014	Best Buy Co. Inc.		STK	10.066	0	0	USD	114,8100	983.304,23	0,12
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	877	0	0	USD	2.329,8400	1.738.509,04	0,20
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.		STK	14.354	0	0	USD	136,9900	1.673.065,99	0,20
US1344291091	Campbell Soup Co.		STK	15.500	3.965	0	USD	50,2700	662.966,90	0,08
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.		STK	16.677	0	0	USD	60,7500	862.016,29	0,10
US14316J1088	Carlyle Group Inc., The		STK	27.212	27.212	0	USD	36,7600	851.113,01	0,10
US1491231015	Caterpillar Inc.		STK	4.688	0	0	USD	231,8700	924.875,83	0,11
US8085131055	Charles Schwab Corp.		STK	20.134	0	0	USD	65,1800	1.116.595,01	0,13
US1255231003	Cigna Corp.		STK	4.391	1.799	0	USD	241,7400	903.156,93	0,11
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	31.470	31.470	0	USD	51,7100	1.384.594,32	0,16
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	30.474	0	0	USD	52,7100	1.366.701,73	0,16
US23918K1088	DaVita Inc.		STK	8.556	8.556	0	USD	107,7700	784.548,73	0,09
US2600031080	Dover Corp.		STK	12.007	0	0	USD	137,1300	1.400.935,85	0,16
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.		STK	11.301	0	0	USD	83,6400	804.233,51	0,09
US3703341046	General Mills Inc.		STK	17.085	0	0	USD	61,3200	891.391,30	0,10
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	16.270	0	0	USD	64,6300	894.690,80	0,10
US4370761029	Home Depot Inc., The		STK	7.486	0	0	USD	305,2500	1.944.270,82	0,23
US4581401001	Intel Corp.		STK	33.407	0	15.255	USD	64,0000	1.819.150,86	0,21
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC		STK	5.922	0	2.926	USD	164,3700	828.213,34	0,10
US4878361082	Kellogg Co.		STK	13.210	0	0	USD	63,3000	711.471,96	0,08
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	6.371	0	0	USD	139,0500	753.754,40	0,09
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	2.074	0	1.518	USD	595,2400	1.050.393,74	0,12
US5486611073	Lowe's Companies Inc.		STK	9.764	0	4.055	USD	190,1800	1.579.951,94	0,18
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.		STK	6.669	1.435	0	USD	121,8000	691.129,24	0,08
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	6.048	0	0	USD	356,0500	1.832.204,88	0,21
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	4.246	0	0	USD	224,1400	809.749,37	0,09
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	56.960	0	10.367	USD	235,7700	11.426.409,60	1,34
US6516391066	Newmont Corp.		STK	12.215	5.849	0	USD	60,2700	626.391,60	0,07
US6541061031	NIKE INC.		STK	11.096	0	11.851	USD	132,8900	1.254.613,66	0,15
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	4.925	953	0	USD	533,9300	2.237.390,67	0,26
US62944T1051	NVR INC.		STK	178	39	0	USD	4.710,9300	713.473,62	0,08
US7134481081	Pepsico Inc.		STK	10.537	0	0	USD	141,4500	1.268.151,66	0,15
US7427181091	Procter & Gamble Co., The		STK	24.313	0	85	USD	135,4300	2.801.590,73	0,33
US7433151039	Progressive Corp.		STK	7.870	1.461	0	USD	95,6100	640.220,11	0,07
US78409V1044	S&P Global Inc.		STK	2.210	302	0	USD	352,8700	663.526,50	0,08
US79466L3024	salesforce.com Inc.		STK	4.817	794	0	USD	211,8700	868.355,13	0,10
US8243481061	Sherwin-Williams Co.		STK	2.538	0	0	USD	738,0100	1.593.694,70	0,19
US8552441094	Starbucks Corp.		STK	11.445	1.336	0	USD	109,2700	1.064.064,62	0,12
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.		STK	11.566	0	0	USD	171,6000	1.688.697,01	0,20
US87612E1064	Target Corp.		STK	4.595	4.595	0	USD	198,0700	774.382,41	0,09
US8825081040	Texas Instruments Inc.		STK	5.597	0	0	USD	188,9900	900.005,98	0,11
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	5.492	0	0	USD	220,4100	1.029.942,76	0,12
US9113631090	United Rentals Inc.		STK	4.767	0	0	USD	329,3100	1.335.676,65	0,16
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	31.004	0	0	USD	58,1500	1.533.976,52	0,18
US92826C8394	VISA Inc.		STK	12.299	0	0	USD	211,7300	2.215.661,76	0,26

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Aktien									
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	11.408	0	0	USD 184,5200	1.791.035,62	0,21
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.)		STK	6.630	1.648	0	USD 129,0200	727.816,39	0,09
US9418481035	Waters Corp.		STK	4.022	0	0	USD 284,1700	972.459,58	0,11
US98978V1035	Zoetis Inc.		STK	9.549	1.454	0	USD 157,4800	1.279.483,13	0,15
							EUR	666.402.668,09	78,01
Verzinsliche Wertpapiere									
CZ0001004600	0.450% Tschechien KC-Bds 2015(23) Ser.97		CZK	100.000	0	50.000	% 98,7340	3.779.996,17	0,44
CZ0001004253	2.400% Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89		CZK	611.500	0	0	% 104,1440	24.381.221,38	2,85
FR0014001LQ5	0.000% Agence France Locale EO-MTN 2021(31)		EUR	3.500	3.500	0	% 98,1840	3.436.440,00	0,40
IT0004804354	0.000% Civitas SPV S.r.l. Ser. 2012-1 EO-FLR Nts 2012(60) CLA ²		EUR	6.000	0	0	% 99,7460	790.061,88	0,09
XS2283340060	0.000% European Investment Bank EO-MTN 2021(31)		EUR	4.800	4.800	0	% 100,7850	4.837.680,00	0,57
XS0291422623	0.000% Eurovail-UK 2007-2NP PLC EO-FLR Nts 2007(45) A3a Reg.S ²		EUR	8.000	0	0	% 99,3200	2.706.249,11	0,32
FR0013451507	0.000% Frankreich EO-OAT 2019(29)		EUR	10.000	0	5.000	% 101,2860	10.128.600,00	1,19
XS2324404818	0.000% Jubilee Place 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 21(21/58)CLA Reg.S ²		EUR	3.700	3.700	0	% 100,0000	3.700.000,00	0,43
FR0014001G29	0.010% BPCE S.A. EO-MTN 2021(27)		EUR	4.300	4.300	0	% 99,0370	4.258.569,50	0,50
XS2291905474	0.010% Japan Finance Organ.f.Municip. EO-MTN 2021(28)		EUR	3.500	3.500	0	% 100,0960	3.503.342,50	0,41
XS2289128162	0.010% Komerční Banka AS EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.21(26)		EUR	5.000	5.000	0	% 101,1910	5.059.565,00	0,59
XS2100269088	0.010% Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2020(25)Reg.S		EUR	4.100	0	0	% 100,9270	4.137.994,70	0,48
XS2225211650	0.010% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.MTN 20(25)		EUR	5.000	0	0	% 100,8610	5.043.055,00	0,59
AT0000A2JAF6	0.050% Erste Group Bank AG EO-Pref. MTN 2020(25)		EUR	2.500	0	1.500	% 100,3870	2.509.675,00	0,29
XS2199348231	0.052% Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg. Cov.B. 2020(25)		EUR	2.118	0	0	% 100,9900	2.138.959,73	0,25
XS2094080665	0.100% Delft 2020 B.V. EO-FLR Nts 2020(42) CLA Reg.S ²		EUR	4.400	0	0	% 99,7230	3.667.363,48	0,43
XS2124854626	0.110% Cartesian Residential Mtg 5 SA EO-FLR Nts 2020(25/55) A Reg.S ²		EUR	2.625	0	0	% 100,8450	2.591.582,73	0,30
XS2098338242	0.111% Dutch Property Fin. 2020-1 BV EO-FLR Nts 2020(25/54) CLA ²		EUR	5.200	0	0	% 100,0610	4.717.583,59	0,55
XS2294367672	0.12439% Dutch Property Fin. 2021-1 BV EO-FLR Nts 2021(25/58) CLA ²		EUR	4.400	4.400	0	% 100,0170	4.400.752,40	0,52
FR0014000Y93	0.125% Crédit Agricole S.A. EO-Non-Pref. MTN 2020(27)		EUR	5.000	5.000	0	% 98,2640	4.913.200,00	0,58
XS2286441964	0.125% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(21/27)		EUR	5.200	5.200	0	% 98,5870	5.126.498,00	0,60
XS2002516446	0.125% Nederlandse Waterschapsbank NV EO-MTN 2019(27)		EUR	9.000	0	0	% 102,4210	9.217.926,00	1,08
FR0013534484	0.125% Orange S.A. EO-MTN 2020(20/29)		EUR	4.600	0	400	% 98,3260	4.522.991,40	0,53
XS2022309202	0.132% Finance Ireland RMBS No.1 DAC EO-FLR Nts 19(22/58) A Reg.S ²		EUR	3.300	0	0	% 100,0590	2.201.451,07	0,26
XS1636546951	0.141% Dutch Property Fin. 2017-1 BV EO-FLR Nts 2017(22/48) CLA ²		EUR	7.500	0	0	% 100,0590	3.827.607,56	0,45
XS2232096706	0.162% Finance Ireland RMBS No.2 DAC EO-FLR Nts 2020(60) CLA ²		EUR	5.000	0	0	% 100,2740	4.785.043,77	0,56
XS1572746607	0.184% Bluestep Mortg.Sec.No. 4 DAC EO-FLR Nts 2017(22/66) CLA ²		EUR	6.400	0	0	% 99,9440	1.182.432,51	0,14
XS1968465226	0.198% Dilosk RMBS No.3 DAC EO-FLR Nts 19(22/57) A Reg.S ²		EUR	3.800	0	0	% 100,1230	3.195.852,58	0,37

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Verzinsliche Wertpapiere										
XS2298304499	0.200% Banco Santander S.A. EO-Pref. MTN 2021(28)		EUR	3.300	3.300	0	%	98,9420	3.265.089,30	0,38
XS1717591884	0.207% Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)		EUR	5.000	0	0	%	100,8890	5.044.425,00	0,59
XS1884552040	0.207% Lib.Fdg Pty Ltd. -Ser.18-3 Tr. EO-FLR Nts 2018(22/50)Cl.A1c ²		EUR	8.000	0	0	%	99,8340	2.907.359,93	0,34
XS1893602828	0.210% Dilosk RMBS No.2 DAC EO-FLR Nts 2018(21/57) Cl.A ²		EUR	2.800	0	0	%	100,0760	2.319.191,09	0,27
XS2272247896	0.216% Dilosk RMBS No.4 DAC EO-FLR Nts 21(24/60) A Reg.S ²		EUR	8.800	8.800	0	%	100,3030	8.826.646,40	1,03
FR0013476199	0.250% BPCE S.A. EO-MTN 2020(26)		EUR	4.000	0	0	%	101,0580	4.042.312,00	0,47
XS2296027217	0.250% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2021(26)		EUR	9.000	9.000	0	%	100,0460	9.004.113,00	1,05
FR0013200813	0.250% Frankreich EO-OAT 2016(26) ³		EUR	10.000	0	0	%	103,9140	10.391.400,00	1,22
XS2219248601	0.251% Dutch Property Fin. 2020-2 BV EO-FLR Nts 2020(25/58) Cl.A ²		EUR	5.400	0	0	%	100,3620	5.416.146,34	0,63
XS2123018173	0.255% Domi 2020-1 B.V. EO-FLR Nts 2020(25/52) Cl.A ²		EUR	10.200	0	0	%	100,1570	8.201.542,59	0,96
XS2289133915	0.325% UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)		EUR	5.000	5.000	0	%	99,4710	4.973.545,00	0,58
DE000CZ45V82	0.375% Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)		EUR	5.000	0	0	%	100,0860	5.004.315,00	0,59
XS2231330965	0.375% John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Nts 2020(20/27)		EUR	4.500	0	0	%	100,5320	4.523.944,50	0,53
XS2066652897	0.409% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.MTN 19(29)		EUR	5.000	0	0	%	102,0690	5.103.425,00	0,60
FR0013434776	0.500% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 19(24/25)		EUR	4.500	0	0	%	101,3480	4.560.655,50	0,53
FR0013455540	0.500% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27)		EUR	2.500	0	0	%	100,9210	2.523.022,50	0,30
DE0001102424	0.500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) ³		EUR	10.000	0	0	%	106,9190	10.691.900,00	1,25
FR0014001GA9	0.500% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)		EUR	3.200	3.200	0	%	98,0050	3.136.144,00	0,37
SK4000015475	0.500% Vseobecná EO-Med.-T.Mortg. Cov.Bds 19(29)		EUR	5.000	0	0	%	103,9900	5.199.500,00	0,61
PTTGCKOM0005	0.511% TAGUS STC S.A. – Aqua Fin. 4 EO-FLR Nts 2017(35) Cl.A ²		EUR	12.800	0	0	%	100,1390	1.361.096,32	0,16
ES0200002055	0.550% Adif – Alta Velocidad EO-MTN 2020(30)		EUR	1.900	0	0	%	101,7700	1.933.620,50	0,23
XS2292547317	0.579% 2i Rete Gas S.p.A. EO-MTN 2021(21/31)		EUR	4.100	4.100	0	%	98,4030	4.034.539,40	0,47
XS1943474483	0.625% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2019(24)		EUR	11.000	0	0	%	101,8970	11.208.670,00	1,31
XS2304664167	0.625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(26)		EUR	1.900	1.900	0	%	99,2650	1.886.035,00	0,22
XS2015267953	0.625% PSA Banque France S.A. EO-MTN 2019(19/24)		EUR	2.000	0	0	%	101,8520	2.037.034,00	0,24
FR0013341682	0.750% Frankreich EO-OAT 2018(28) ³		EUR	10.000	0	0	%	107,7250	10.772.530,00	1,26
FR0013230737	0.750% RCI Banque S.A. EO-MTN 2017(17/22)		EUR	3.400	0	0	%	100,5300	3.418.003,00	0,40
XS2271332285	0.750% SBB Treasury Oyj EO-MTN 2020(20/28)		EUR	5.000	5.000	0	%	97,1420	4.857.110,00	0,57
FR0013314036	0.750% SFIL S.A. EO-MTN 2018(26)		EUR	10.000	0	0	%	104,9340	10.493.350,00	1,23
XS2084759757	0.875% Chorus Ltd. EO-MTN 2019(20/26)		EUR	3.000	0	0	%	103,0810	3.092.415,00	0,36
DE000CZ45VM4	0.875% Commerzbank AG MTN-Anl. v.20(27) S.948		EUR	2.000	0	0	%	101,2400	2.024.806,00	0,24

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Verzinsliche Wertpapiere										
XS1842961440	0.875% Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2018(23)		EUR	3.800	0	0	%	102,4050	3.891.386,20	0,46
ES0200002048	0.950% Adif – Alta Velocidad EO-MTN 2019(27)		EUR	6.400	0	0	%	105,7630	6.768.832,00	0,79
XS2228897158	1.000% Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-MTN 2020(20/28)		EUR	3.500	0	1.200	%	102,0600	3.572.100,00	0,42
XS2104051433	1.000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR MTN 2020(25/30)		EUR	2.500	0	0	%	99,9780	2.499.455,00	0,29
IT0005366288	1.000% Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.T.Mortg.Cov.Bds 2019(27)		EUR	6.000	0	0	%	107,1030	6.426.186,00	0,75
CH0483180946	1.000% Credit Suisse Group AG EO-FLR MTN 2019(19/27)		EUR	3.000	0	0	%	102,0050	3.060.156,00	0,36
DE000DL19VR6	1.000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)		EUR	5.700	5.700	0	%	101,5920	5.790.755,40	0,68
XS2315951041	1.000% Eurasian Development Bank EO-MTN 2021(26)		EUR	3.000	3.000	0	%	99,3310	2.979.930,00	0,35
FR0014000022	1.000% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2020(25/30)		EUR	5.000	5.000	0	%	99,7950	4.989.725,00	0,58
XS2321466133	1.125% Barclays PLC EO-FLR MTN 2021(26/31)		EUR	4.800	4.800	0	%	100,1020	4.804.896,00	0,56
FR0013476611	1.125% BNP Paribas S.A. EO-FLR MTN 2020(27/32)		EUR	3.500	0	0	%	100,8310	3.529.099,00	0,41
XS1679158094	1.125% CaixaBank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23)		EUR	3.000	0	0	%	102,0300	3.060.894,00	0,36
XS1505890530	1.125% Chorus Ltd. EO-MTN 2016(16/23)		EUR	3.300	0	0	%	102,9340	3.396.812,10	0,40
ES0200002030	1.250% Adif – Alta Velocidad EO-MTN 2018(26)		EUR	3.600	0	0	%	106,9730	3.851.010,00	0,45
PTBSRJOM0023	1.250% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotec�rias17(27) ³		EUR	2.500	0	0	%	109,5430	2.738.567,50	0,32
IT0005188427	1.250% Eridano SPV S.r.l. EO-FLR Nts 2016(32) CLA ²		EUR	13.000	0	0	%	100,9400	2.940.854,66	0,34
FR0013428414	1.250% Renault S.A. EO-MTN 2019(19/25)		EUR	5.000	0	0	%	97,8710	4.893.525,00	0,57
XS1829259008	1.375% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2018(25)		EUR	9.800	0	0	%	106,0580	10.393.684,00	1,22
XS1757394322	1.375% Barclays PLC EO-FLR MTN 18(18/26)		EUR	3.300	0	0	%	104,0340	3.433.108,80	0,40
XS1614198262	1.375% Goldman Sachs Group Inc., The EO-MTN 2017(23/24)		EUR	6.000	0	0	%	102,9570	6.177.438,00	0,72
XS1584894650	1.375% Polen, Republik EO-MTN 2017(27)		EUR	5.000	0	1.000	%	109,6900	5.484.510,00	0,64
DE000A2BPET2	1.375% thyssenkrupp AG MTN v.17(21/22)		EUR	3.500	3.500	0	%	100,1700	3.505.932,50	0,41
XS2295335413	1.450% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	1.800	1.800	0	%	100,6790	1.812.220,20	0,21
XS1614416193	1.500% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(25)		EUR	3.000	0	0	%	106,0840	3.182.523,00	0,37
XS2080771806	1.500% Marokko, Königreich EO-Nts 2019(31) Reg.S		EUR	4.300	0	0	%	94,4470	4.061.221,00	0,48
XS2154347293	1.500% OMV AG EO-MTN 2020(24)		EUR	2.600	0	0	%	104,8750	2.726.755,20	0,32
XS1709328899	1.625% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2017(28)		EUR	5.000	0	0	%	109,8620	5.493.100,00	0,64
XS2288109676	1.625% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2021(21/29)		EUR	2.500	10.000	7.500	%	97,9560	2.448.900,00	0,29
XS2034622048	1.698% EP Infrastructure a.s. EO-Nts 2019(19/26)		EUR	3.000	0	0	%	103,9760	3.119.280,00	0,37
DE000DL19T26	1.750% Deutsche Bank AG MTN.v.2018(2028)		EUR	2.500	0	2.500	%	104,8500	2.621.240,00	0,31
XS1415366720	1.875% Ceske Drahys AS EO-Nts 2016(23)		EUR	3.500	0	0	%	103,4770	3.621.677,50	0,42

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Verzinsliche Wertpapiere										
DE0009078337	1.984% DZ BANK Capital Funding Tr. I EO-FLR Tr.Pref.Sec.03(08/Und.)		EUR	4.000	100	0	%	100,1790	4.007.160,00	0,47
XS1646530565	2.000% Ignitis Group UAB EO-MTN 2017(27)		EUR	3.100	0	0	%	110,8100	3.435.110,00	0,40
XS1934867547	2.000% Rumänien EO-MTN 2019(26)Reg.S		EUR	4.225	0	0	%	106,8770	4.515.553,25	0,53
XS2211183756	2.031% Prosus N.V. EO-MTN 2020(20/32)Reg.S		EUR	2.550	0	0	%	102,4140	2.611.551,90	0,31
XS2062490649	2.045% EP Infrastructure a.s. EO-Nts 2019(19/28)		EUR	7.000	0	0	%	105,0270	7.351.855,00	0,86
XS1575640054	2.125% Energa Finance AB EO-MTN 2017(27)		EUR	7.000	0	0	%	105,8160	7.407.120,00	0,87
DE000A2GSFF1	2.125% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)		EUR	1.700	0	0	%	102,8110	1.747.788,70	0,20
XS1330975977	2.375% MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Nts 2015(21)		EUR	6.000	0	0	%	101,6620	6.099.720,00	0,71
XS2293060658	2.375% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bds 2021(29/Und.)		EUR	2.200	2.200	0	%	97,5060	2.145.132,00	0,25
XS2291929573	2.500% INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Nts 2021(21/26) Reg.S		EUR	1.000	1.000	0	%	100,1710	1.001.705,00	0,12
XS2224439385	2.500% OMV AG EO-FLR Nts 2020(26/Und.)		EUR	3.600	0	0	%	104,4170	3.759.004,80	0,44
XS1429673327	2.500% ORLEN Capital AB EO-Nts 2016(23)		EUR	3.000	0	0	%	104,5530	3.136.599,00	0,37
XS2320533131	2.500% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	2.300	2.300	0	%	100,0560	2.301.288,00	0,27
XS2050982755	2.550% Montenegro, Republik EO-Nts 2019(29/29) Reg.S		EUR	2.000	0	0	%	91,9280	1.838.560,00	0,22
XS1401114811	2.625% MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Nts 2016(23)		EUR	3.000	0	0	%	105,3940	3.161.817,00	0,37
XS1731823255	2.625% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bds 2017(23/Und.)		EUR	4.000	0	1.000	%	102,2100	4.088.400,00	0,48
XS1713462668	2.700% Kroatien, Republik EO-Nts 2018(28) ³		EUR	7.000	0	0	%	115,1960	8.063.720,00	0,94
XS1312891549	2.750% Rumänien EO-MTN 2015(25) Reg.S		EUR	2.400	0	0	%	110,8280	2.659.864,80	0,31
XS2296201424	2.875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)		EUR	3.600	3.600	0	%	99,4080	3.578.688,00	0,42
XS1072249045	2.875% Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN R.746 14(21/26)		EUR	5.000	0	0	%	100,3750	5.018.750,00	0,59
XS1117298916	3.000% Kroatien, Republik EO-Nts 2015(25)		EUR	3.750	0	0	%	111,1640	4.168.661,25	0,49
XS2281299763	3.100% CBOM Finance PLC EO-LPN 2021(26) Reg.S		EUR	3.000	7.900	4.900	%	98,7590	2.962.770,00	0,35
XS1140857316	3.125% Standard Chartered PLC EO-MTN 2014(24)		EUR	4.000	0	0	%	110,4090	4.416.356,00	0,52
XS2256949749	3.248% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Nts 2020(25/Und.)		EUR	3.400	3.400	0	%	102,7270	3.492.718,00	0,41
XS2010037765	3.248% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. 2019(25/Und.)		EUR	2.500	2.500	0	%	103,2590	2.581.462,50	0,30
XS1169832810	3.250% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2015(23)		EUR	4.000	0	1.000	%	105,2980	4.211.900,00	0,49
XS1409634612	3.250% Volvo Car AB EO-Nts 2016(21)		EUR	750	0	0	%	100,4710	753.532,50	0,09
XS1807201899	3.375% Montenegro, Republik EO-Nts 2018(25) Reg.S		EUR	4.000	0	1.000	%	101,1290	4.045.160,00	0,47
XS2203802462	3.375% NE Property B.V. EO-MTN 2020(20/27)		EUR	2.700	0	0	%	108,9090	2.940.543,00	0,34
XS2176872849	3.500% PPF Telecom Group B.V. EO-MTN 2020(20/24)		EUR	3.500	3.500	0	%	106,4660	3.726.310,00	0,44
XS1109765005	3.928% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-MTN 2014(26)		EUR	2.000	0	0	%	113,0020	2.260.030,00	0,26

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹	
Verzinsliche Wertpapiere										
XS1271836600	4.3904% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)		EUR	4.500	0	408	%	95,3500	4.290.750,00	0,50
FR0013066388	4.500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Nts 2015(27/47)		EUR	4.700	4.700	0	%	120,2640	5.652.417,40	0,66
XS2231191748	4.875% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR MTN 20(26/Und.)		EUR	3.500	0	400	%	105,3370	3.686.777,50	0,43
XS0878743623	5.125% AXA S.A. EO-FLR MTN 2013(23/43)		EUR	3.000	0	0	%	111,0710	3.332.142,00	0,39
XS2035469126	6.750% Walnut Bidco PLC EO-Nts 2019(19/24) Reg.S ³		EUR	2.139	0	0	%	104,3100	2.231.180,21	0,26
HU0000404058	1.000% Ungarn UF-Nts 2019(25) Ser.2025/C		HUF	2.500.000	0	0	%	97,0800	6.699.850,93	0,78
HU0000403118	3.000% Ungarn UF-Nts 2016(27) Ser.27/A		HUF	1.600.000	0	0	%	105,5450	4.661.817,28	0,55
XS1402169848	4.750% International Finance Corp. MN-MTN 2016(21)		MXN	50.000	0	50.000	%	99,9810	2.078.844,77	0,24
XS1558491004	7.250% International Finance Corp. MN-MTN 2017(24)		MXN	98.440	0	0	%	104,0480	4.259.316,60	0,50
XS0300626479	7.500% Inter-American Dev. Bank MN-MTN 2007(24)		MXN	145.000	0	76.082	%	104,3070	6.289.468,65	0,74
NO0010875230	1.375% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)		NOK	50.000	0	0	%	99,2750	4.947.546,78	0,58
NO0010758931	1.800% Nordea Eiendoms kreditt AS NK-MTN Cov. Nts 2016(22)		NOK	50.000	0	0	%	101,4580	5.056.340,48	0,59
NO0010852650	2.170% Nordea Eiendoms kreditt AS NK-MTN Cov. Nts 2019(26)		NOK	50.000	0	0	%	102,9520	5.130.771,72	0,60
XS1047498107	4.000% Slowakei NK-Nts 2014(24)		NOK	70.000	0	0	%	107,9640	7.532.810,05	0,88
PL0000110151	2.500% Polen, Republik ZY-Bds 2017(23) Ser.0123		PLN	53.000	0	15.600	%	104,4700	11.938.727,83	1,40
US013051EM50	1.300% Alberta, Provinz DL-Bds 2020(30)		USD	3.500	3.500	0	%	93,0070	2.769.727,01	0,32
US4581X0DG01	2.250% Inter-American Dev. Bank DL-MTN 2019(29)		USD	7.500	7.500	0	%	104,4440	6.664.949,06	0,78
XS2270576619	2.375% Marokko, Königreich DL-Nts 2020(27) Reg.S		USD	3.000	3.000	0	%	97,0190	2.476.448,57	0,29
XS1386139841	2.375% Nederlandse Waterschapsbank NV DL-MTN 2016(26)Reg.S		USD	5.000	5.000	0	%	106,4000	4.526.482,60	0,53
US731011AT95	3.000% Polen, Republik DL-Nts 2012(23)		USD	5.000	0	0	%	104,9160	4.463.363,91	0,52
XS1402946328	3.750% Bank Muscat (SAOG) DL-MTN 2016(21)		USD	3.000	0	0	%	100,2410	2.558.678,64	0,30
USP2253TJR16	3.875% Cemex S.A.B. de C.V. DL-Nts 2021(21/31) Reg.S		USD	5.200	5.200	0	%	97,4580	4.311.946,14	0,50
USP16259AK29	4.375% BBVA Bancomer SA(Texas Branch) DL-Nts 2014(24) Reg.S		USD	4.500	0	0	%	108,7240	4.162.839,92	0,49
US77586TAC09	4.375% Rumänien DL-MTN 2013(23)Reg.S		USD	5.000	0	0	%	108,5000	4.615.842,76	0,54
USP47718AC86	4.500% Global Bank Corp. DL-Nts 2016(21) Reg.S		USD	3.000	0	0	%	101,3180	2.586.193,79	0,30
XS1405888576	4.875% Black Sea Trade & Developmt Bk DL-MTN 16(21) Reg.S		USD	3.000	0	0	%	100,3610	2.561.749,34	0,30
US251526BN89	4.875% Deutsche Bank AG FLR-Sub. Anl. v.2017(2027/2032)		USD	5.000	0	0	%	106,6870	4.538.692,89	0,53
XS0847086237	5.500% Slowenien, Republik DL-Nts 2012(22) Reg.S		USD	5.000	0	0	%	108,0530	4.596.805,07	0,54
Andere Wertpapiere								EUR	3.989.825,92	0,47
USG84228AT58	1.7215% Standard Chartered PLC N-C Red. Pref.Shs (ADR/RegS)		USD	5.000	2.000	0	%	93,7850	3.989.825,92	0,47
Summe Wertpapiervermögen								EUR	812.549.713,25	95,12

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-3.785.969,44	-0,44
Aktienindex-Derivate							EUR	-542.340,38	-0,06
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-542.340,38	-0,06
DE000C360QK1	Euro STOXX 50 Fut. 18.06.21	EUREX	EUR	Anzahl 300				33.000,00	0,00
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 10.06.21	OSA	JPY	Anzahl 78				92.476,63	0,01
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 18.06.21	US-ICE	USD	Anzahl 80				-101.833,86	-0,01
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.06.21	CME	USD	Anzahl -300				-565.983,15	-0,07
Optionsrechte							EUR	1.004.397,56	0,12
Optionsrechte auf Aktienindizes							EUR	61.500,00	0,01
OET061108796	Put Eurostoxx50 21.05.21 Strike EUR 3.400,00	EUREX		Anzahl 5.000			EUR 12,3000	61.500,00	0,01
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	942.897,56	0,11
OET061504832	Put US10YTrFt. Jun 21.05.21 Strike USD 133,00	CBO		Anzahl 47.600.000			USD 2,3280	942.897,56	0,11
Devisen-Derivate							EUR	-4.248.026,62	-0,50
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-4.782.648,82	-0,56
offene Positionen							EUR	-4.741.519,58	-0,56
CZK/EUR 210 Mio.			OTC	210.000.000				-6.554,49	0,00
NOK/EUR 95 Mio.			OTC	95.000.000				-285.329,44	-0,03
USD/EUR 145 Mio.			OTC	145.000.000				-4.449.635,65	-0,52
geschlossene Positionen							EUR	-41.129,24	0,00
CZK/EUR 210 Mio.			OTC	210.000.000				-41.129,24	0,00
Optionsrechte							EUR	534.622,20	0,06
Optionsrechte auf Devisen							EUR	534.622,20	0,06
FX OPT EUR Put/USD Call 30.07.2021 open			OTC	Anzahl 70.000			EUR 0,7640	534.622,20	0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	36.351.527,94	4,26
Bankguthaben							EUR	36.351.527,94	4,26
EUR-Guthaben bei:							EUR	20.618.592,61	2,41
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.			EUR	20.618.592,61			% 100,0000	20.618.592,61	2,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	575.132,22	0,07
			CZK	18.496,98			% 100,0000	708,15	0,00
			DKK	26.980,08			% 100,0000	3.627,70	0,00
			GBP	30.385,08			% 100,0000	35.669,52	0,00
			HUF	3.105.372,44			% 100,0000	8.572,58	0,00
			NOK	2.809.236,74			% 100,0000	280.006,65	0,03
			PLN	1.126.840,57			% 100,0000	242.971,39	0,03
			RON	619,21			% 100,0000	125,85	0,00
			SEK	35.346,60			% 100,0000	3.450,38	0,00

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	15.157.803,11	1,77
			AUD	1.334.929,63			% 100,0000	865.096,00	0,10
			CAD	80.831,72			% 100,0000	54.719,55	0,01
			CHF	20.116,69			% 100,0000	18.186,22	0,00
			HKD	26.736,17			% 100,0000	2.926,05	0,00
			JPY	204.104.608,00			% 100,0000	1.571.599,19	0,18
			MXN	7.198.785,74			% 100,0000	299.360,04	0,04
			TRY	55.771,19			% 100,0000	5.733,62	0,00
			USD	14.503.416,42			% 100,0000	12.340.182,44	1,44
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	17.185.624,03	2,01
	Dividendenansprüche		EUR	270.640,34				270.640,34	0,03
	Forderungen aus Cash-Collateral		EUR	4.580.000,00				4.580.000,00	0,54
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	7.167.094,64				7.167.094,64	0,84
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen (Kompensationszahlungen)		EUR	50.000,00				50.000,00	0,01
	Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)		EUR	3.934,41				3.934,41	0,00
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	343.848,69				343.848,69	0,04
	Variation Margin		EUR	542.340,37				542.340,37	0,06
	Zinsansprüche		EUR	4.227.765,58				4.227.765,58	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-8.065.259,69	-0,94
	Sonstige Verbindlichkeiten ⁴		EUR	-651.460,69				-651.460,69	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Cash-Collateral		EUR	-400.000,00				-400.000,00	-0,05
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-7.013.799,00				-7.013.799,00	-0,82
Fondsvermögen							EUR	854.235.636,09	100,00
	Anteilwert MEAG FairReturn A		EUR					56,54	
	Anteilwert MEAG FairReturn I		EUR					54,37	
	Umlaufende Anteile MEAG FairReturn A		STK					13.602.240,264	
	Umlaufende Anteile MEAG FairReturn I		STK					1.567.114,786	

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

² Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

⁴ z. B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Ausgestaltung der Anteilklassen

Sondervermögen MEAG FairReturn

	MEAG FairReturn A	MEAG FairReturn I
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000AORFJ25	DE000AORFJW6
Verwaltungsvergütung	Max. 1,50 %, zzt. 0,90 % p.a.	Max. 1,50 %, zzt. 0,60 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 3,00 %, zzt. 3,00 %	Max. 3,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück/ Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
			Befristet	Unbefristet	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
FR0013200813	0.250% Frankreich EO-OAT 2016(26)	EUR 9.900		10.287.486,00	
DE0001102424	0.500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	EUR 10.000		10.691.900,00	
FR0013341682	0.750% Frankreich EO-OAT 2018(28)	EUR 9.900		10.664.804,70	
PTBSRJOM0023	1.250% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	EUR 2.500		2.738.567,50	
XS1713462668	2.700% Kroatien, Republik EO-Nts 2018(28)	EUR 7.000		8.063.720,00	
XS2035469126	6.750% Walnut Bidco PLC EO-Nts 2019(19/24) Reg.S	EUR 2.000		2.086.190,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			EUR	44.532.668,20	44.532.668,20

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

AUD	(Australische Dollar)	1,543100 = 1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,477200 = 1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	1,106150 = 1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	26,120000 = 1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,437250 = 1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,851850 = 1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong-Dollar)	9,137300 = 1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	362,245000 = 1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	129,870650 = 1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	24,047250 = 1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	10,032750 = 1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,637750 = 1 Euro (EUR)
RON	(Rumänischer Leu (neu))	4,920400 = 1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,244250 = 1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	9,727050 = 1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

CBO	Chicago Board Options Exchange (CBOE)
CME	Chicago – CME Globex
EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSA	Osaka – Osaka Securities Exchange – Options and Futures
US-ICE	New York/N.Y. – ICE Futures U.S.

OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00130H1059	AES Corp., The	STK	0	48.738
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd.	STK	0	33.987
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	0	1.568
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	0	4.141
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	0	3.182
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	STK	0	16.472
US20825C1045	ConocoPhillips Co.	STK	8.332	23.051
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	0	2.417
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK	0	7.920
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	0	9.299
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	0	65.207
US25179M1036	Devon Energy Corp.	STK	0	30.488
US2547091080	Discover Financial Services	STK	0	23.981
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	0	119.750
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	0	34.341
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	0	646
US29452E1010	Equitable Holdings Inc.	STK	0	33.115
US29530P1021	Erie Indemnity Co.	STK	0	3.001
NL0012059018	Exor Nederland N.V.	STK	0	11.357
AU000000GPT8	GPT Group	STK	0	223.271
DK0010287234	H. Lundbeck A/S	STK	0	23.059
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	0	7.211
US4448591028	Humana Inc.	STK	0	952
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	1.131	7.657
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	0	17.056
JP3249600002	Kyocera Corp.	STK	0	13.100
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs	STK	0	5.051
US6512291062	Newell Brands Inc.	STK	0	25.248
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	STK	0	43.471
AU000000ORG5	Origin Energy Ltd.	STK	56.413	279.843
FI0009014377	Orion Corp.	STK	0	8.842
US7185461040	Phillips 66	STK	0	14.815
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	0	6.642
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	0	16.097
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	0	3.423
US8447411088	Southwest Airlines Co.	STK	0	19.795
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	0	386.675
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	0	2.865
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602)	STK	0	20.600
FR0000120271	Total S.E.	STK	2.845	25.739
US9285634021	VMware Inc.	STK	0	3.448
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	STK	0	15.819
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	STK	0	42.028
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2230307006	0.000% Export-Import Bk of Korea, The EO-Zero MTN 2020(23)	EUR	0	4.100
XS2226969686	0.000% Korea, Republik EO-Bds 2020(25)	EUR	0	7.500
XS2181347183	0.125% Estland, Republik EO-Bds 2020(30)	EUR	0	3.500
XS2242921711	0.500% Rentokil Initial PLC EO-MTN 2020(20/28)	EUR	2.100	2.100
ES0205032040	0.540% Ferrovial Emisiones S.A. EO-Nts 2020(20/28)	EUR	1.600	1.600

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2050933899	0.600% Kasachstan, Republik EO-MTN 2019(26)Reg.S	EUR	0	4.000
XS2001270995	0.625% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-MTN 2019(22/22)	EUR	0	2.300
XS1843433639	0.830% Chile, Republik EO-Bds 2019(31/31)	EUR	0	2.000
XS2125145867	0.850% General Motors Financial Co. EO-MTN 2020(20/26)	EUR	0	5.000
XS1548776498	0.869% FCE Bank PLC EO-MTN 2017(21)	EUR	0	2.500
XS1944456109	0.875% Intl Business Machines Corp. EO-Nts 2019(19/25)	EUR	0	2.400
XS2093880735	1.000% Berry Global Inc. EO-Nts 2020(20/25) Reg.S	EUR	0	3.100
XS1186131717	1.134% FCE Bank PLC EO-MTN 2015(22)	EUR	0	3.500
XS1806124753	1.250% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Nts 2018(25)	EUR	0	5.000
XS1954697923	1.250% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-MTN 2019(22/22)	EUR	0	3.100
ES0000012B39	1.400% Spanien EO-Bonos 2018(28)	EUR	0	5.800
XS2153406868	1.491% Total Capital Intl S.A. EO-MTN 2020(20/27)	EUR	0	1.100
XS2259191430	1.500% Ungarn, Staat Bonds von 2020/50	EUR	2.700	2.700
XS2123371887	1.600% American Honda Finance Corp. EO-MTN 2020(20/22)Ser.A	EUR	0	2.700
XS1409362784	1.615% FCE Bank PLC EO-MTN 2016(23)	EUR	0	2.100
DE000DL19UQ0	1.625% Deutsche Bank AG MTN.v.2019(2021)	EUR	0	5.300
XS1198102052	1.625% Mexiko EO-MTN 2015(15/24)	EUR	0	3.100
XS2161992511	1.625% Ungarn EO-Bds 2020(32)	EUR	0	5.000
XS2116728895	1.744% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 2020(20/24)	EUR	0	5.000
FR00140005L7	1.750% Orange S.A. EO-FLR MTN 20(20/Und.)	EUR	4.000	4.000
XS2301390089	1.875% Atlantia S.p.A. EO-MTN 2021(21/28)	EUR	3.300	3.300
XS2052337503	2.330% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 2019(25)	EUR	0	5.000
XS1385395121	2.375% EDP Finance B.V. EO-MTN 2016(23)	EUR	0	4.000
XS1954087695	2.575% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR MTN 2019(24/29)	EUR	0	1.700
XS2101558307	2.731% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2020(27/32)	EUR	0	3.800
XS1091799061	3.000% PGE Sweden AB (Publ) EO-MTN 2014(29)	EUR	0	1.000
XS2170186923	3.125% Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2020(27) Reg.S	EUR	0	3.500
XS2109813142	3.375% Rumänien EO-MTN 2020(50) Reg.S	EUR	0	1.550
XS2181690665	3.675% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2020(26) Reg.S	EUR	0	2.850
XS1413581205	3.875% Total S.E. EO-FLR MTN 16(22/Und.)	EUR	0	2.000
XS1115490523	4.000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(21/Und.)	EUR	0	213

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1115498260	5.000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	EUR	0	3.500
XS2064786754	5.875% Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 2019(29-31) Reg.S	EUR	0	1.600
XS0969341147	6.375% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	EUR	0	2.000
XS1558635790	7.500% Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-MTN. v.17(23)	MXN	0	48.273
PL0000109153	1.750% Polen, Republik ZY-Bds 2016(21) Ser.0721	PLN	0	28.000
XS0474660676	12.000% Lloyds Bank PLC DL-FLR Nts 2009(24/Und.)	USD	0	5.000
US58733RAE27	2.375% Mercadolibre Inc. DL-Nts 2021(21/26)	USD	1.200	1.200
USP75744AK10	2.739% Paraguay, Republik DL-Bds 2021(33)	USD	700	700
US58733RAF91	3.125% Mercadolibre Inc. DL-Nts 2021(21/31)	USD	2.200	2.200
XS2010028939	3.600% Armenien, Republik DL-Nts 2021(31) Reg.S	USD	4.000	4.000
US86964WAJ18	3.750% Suzano Austria GmbH DL-Nts 2020(20/31)	USD	0	1.400
XS2290956924	4.250% Bahrain, Königreich DL-MTN 2021(28)Reg.S	USD	1.500	1.500
US105756BV13	4.250% Brasilien, Föderative Republik DL-Bds 2013(25)	USD	0	3.550
USL6388GHX18	4.500% Millicom International Cellular Notes von 2020/31	USD	1.000	1.000
XS1014868779	5.250% EDP Finance B.V. DL-Nts 2014(14/21) Reg.S	USD	0	3.000
USP16259AB20	6.500% BBVA Bancomer SA(Texas Branch) DL-Nts 2011(11/21) Reg.S	USD	0	409
US46507NAE04	6.875% Israel Electric Corp. Ltd. DL-MTN 2013(23) Reg.S	USD	0	5.000
XS0097772965	8.151% Dresdner Funding Trust I DL-Cts 99(99/31) Reg.S	USD	0	2.500
Andere Wertpapiere				
ES06784309D9	Telefónica S.A. Anrechte	STK	287.776	287.776
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0178430098	Telefónica S.A.	STK	15.987	15.987

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
EURO STOXX 50,		
MSCI Emerging Markets Index USD,		
TOPIX)		
	EUR	559.620
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
EURO STOXX 50,		
S&P 500)		
	EUR	342.327
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
US Treasury Notes 10y 6%)		
	EUR	65.902
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
Euro-Bund 10y 6%)		
	EUR	40.837
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin		
CZK/EUR	EUR	15.921
HUF/EUR	EUR	9.587
MXN/EUR	EUR	12.664
NOK/EUR	EUR	14.582
USD/EUR	EUR	123.280
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehnsgeschäftes vereinbarten Wertes):		
Unbefristet		
(Basiswerte		
XS1109765005	INTESA SAN. 14/26 MTN	EUR
XS1429673327	ORLEN CAP. 16/23)	3.766

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Absolut	44.532.668,20		
In % des Fondsvermögens	5,21		
Zehn größte Gegenparteien			
Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	20.952.290,70		
Sitzstaat	DE		
Name	Deutsche Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13.430.467,50		
Sitzstaat	DE		
Name	ING Bank N.V.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8.063.720,00		
Sitzstaat	NL		
Name	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.086.190,00		
Sitzstaat	GB		
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)			
	bilateral		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unbefristet	44.532.668,20		
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Es wurden Sicherheiten mit folgendem Rating eingestellt: AAA, AA1, AA2			
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR		
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
über 1 Jahr	46.760.629,45		
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	24.093,16		
in % der Bruttoerträge	0,00		
Kostenanteil des Fonds	-4.849,31		

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

	in Prozent	Name	Sitzstaat	Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) in EUR
--	------------	------	-----------	--

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Die Wiederanlage der empfangenen Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren

Vermögensggst. des Fonds 5,48

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

		Finnvera PLC		14.003.569,36
		HSH Finanzfonds AöR		10.676.956,00
		NRW.BANK		10.429.059,00
		Kreditanstalt für Wiederaufbau		8.600.483,39
		Frankreich, Republik		2.345.212,30
		Land Hessen		705.349,40

in Prozent

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten,
bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps**

0,00

	Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	Name	Verwahrter Betrag absolut in EUR
--	-------------------------------------	------	-------------------------------------

**Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten
aus WpFinGesch. und Total Return Swaps**

	1	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.	46.760.629,45
--	---	---	---------------

in Prozent

Verwahrart

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch.
und Total Return Swaps**

in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

	0,00	gesonderte Konten / Depots
	0,00	Sammelkonten / Depots
	0,00	andere Konten / Depots
	0,00	Verwahrart bestimmt Empfänger

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG FairReturn A	EUR	56,54
Anteilwert MEAG FairReturn I	EUR	54,37
Umlaufende Anteile MEAG FairReturn A	STK	13.602.240,264
Umlaufende Anteile MEAG FairReturn I	STK	1.567.114,786

Halbjahresbericht MEAG FairReturn

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur 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.

München, den 31.03.2021

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 31. März 2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
I. Vermögensgegenstände	18.013.625,21	101,22
1. Anleihen	17.137.096,54	96,29
ABS/MBS/CDO	128.257,34	0,72
Anleihen öffentlicher Emittenten	188.150,00	1,06
Unternehmensanleihen	16.820.689,20	94,51
2. Derivate	43.484,09	0,24
3. Bankguthaben	662.350,15	3,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	170.694,43	0,96
II. Verbindlichkeiten	-216.324,65	-1,22
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-216.324,65	-1,22
III. Fondsvermögen	17.797.300,56	100,00

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	17.137.096,54	96,29
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	17.137.096,54	96,29
XS2325565104	0,500% Fresenius Finance Ireland Notes von 2021/28		EUR	100	100	0	%	99,4120	99.412,00	0,56
XS2292486771	0.000% ACEA S.p.A. EO-MTN 2021(21/25)		EUR	200	200	0	%	100,0730	200.145,00	1,12
XS1813562193	0.000% Lib.Fdg Pty Ltd. -Ser.18-1 Tr. EO-FLR Nts 2018(49) CLA1C ²		EUR	400	0	0	%	99,8910	128.257,34	0,72
XS2238787415	0.000% Medtronic Global Holdings SCA EO-Nts 2020(20/25)		EUR	100	0	0	%	99,8280	99.828,20	0,56
FR0014001JP1	0.000% PSA Banque France S.A. EO-MTN 2021(21/25)		EUR	300	500	200	%	99,7560	299.268,00	1,68
FR0013537305	0.000% THALES S.A. EO-MTN 2020(20/26)		EUR	100	100	0	%	99,3690	99.368,80	0,56
DE000A3H3J14	0.000% Vantage Towers AG MTN. v.21(21/25)		EUR	200	200	0	%	99,7140	199.427,00	1,12
XS2288948859	0.100% E.ON SE MTN v.21(28/28)		EUR	100	800	700	%	97,9670	97.967,00	0,55
FR00140005T0	0.125% Arkema S.A. EO-MTN 2020(20/26)		EUR	100	100	0	%	100,6620	100.661,50	0,57
XS2258558464	0.125% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-MTN 2020(23/23)		EUR	200	200	0	%	100,2970	200.593,00	1,13
XS2286441964	0.125% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(21/27)		EUR	100	400	300	%	98,5870	98.586,50	0,55
FR0013534484	0.125% Orange S.A. EO-MTN 2020(20/29)		EUR	100	0	0	%	98,3260	98.325,90	0,55
XS2241090088	0.125% Repsol Intl Finance B.V. EO-MTN 2020(20/24)		EUR	100	100	0	%	100,5830	100.583,40	0,57
XS2264161964	0.125% Telia Company AB EO-MTN 2020(20/30)		EUR	100	100	0	%	97,0400	97.039,70	0,55
XS2262065159	0.125% TenneT Holding B.V. EO-MTN 2020(20/32)		EUR	100	100	0	%	95,7600	95.759,80	0,54
XS2230884657	0.125% Volvo Treasury AB EO-MTN 2020(20/24)		EUR	100	0	0	%	100,5960	100.596,30	0,57
XS2242747181	0.155% Asahi Group Holdings Ltd. EO-Nts 2020(20/24)		EUR	100	100	0	%	100,5380	100.537,80	0,56
XS2289408440	0.163% National Grid PLC EO-MTN 2021(21/28)		EUR	100	300	200	%	98,2750	98.275,40	0,55
XS2292487076	0.250% ACEA S.p.A. EO-MTN 2021(21/30)		EUR	200	200	0	%	97,0360	194.071,60	1,09
XS2297177664	0.250% Essity AB EO-MTN 2021(21/31)		EUR	200	200	0	%	96,5890	193.178,60	1,09
XS2292954893	0.250% Goldman Sachs Group Inc., The EO-MTN 2021(27/28)		EUR	200	800	600	%	98,2620	196.523,20	1,10
XS2258452478	0.250% ING Groep N.V. EO-FLR Non-Pref. Nts 20(28/29)		EUR	100	300	200	%	97,9770	97.976,80	0,55
XS2289133915	0.325% UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)		EUR	200	800	600	%	99,4710	198.941,80	1,12
XS2281343256	0.375% Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/29)		EUR	100	200	100	%	98,2870	98.287,40	0,55
XS2258971071	0.375% CaixaBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)		EUR	100	200	100	%	99,9740	99.973,60	0,56
XS2289877941	0.375% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-MTN 2021(21/29)		EUR	200	400	200	%	98,2890	196.578,80	1,10
DE000A3H3J22	0.375% Vantage Towers AG MTN. v.21(21/27)		EUR	100	100	0	%	99,7290	99.729,00	0,56
XS2320759538	0.375% Verizon Communications Inc. EO-Nts 2021(21/29)		EUR	200	200	0	%	99,7890	199.577,00	1,12
XS2292263121	0.497% Morgan Stanley EO-FLR MTN 21(21/31) J		EUR	100	300	200	%	98,5320	98.532,30	0,55
XS2227905903	0.500% American Tower Corp. EO-Nts 2020(20/28)		EUR	100	0	0	%	99,5970	99.596,70	0,56

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Verzinsliche Wertpapiere									
XS2231792586	0.500% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-MTN 2020(23/23)		EUR	100	0	0	101,1350	101.134,50	0,57
XS2261215011	0.500% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Nts 20(20/31) Reg.S		EUR	100	100	0	96,9820	96.981,80	0,54
XS2299002423	0.500% Italgas S.P.A. EO-MTN 2021(33)		EUR	100	100	0	96,8760	96.876,30	0,54
FR0013201597	0.500% RCI Banque S.A. EO-MTN 2016(16/23)		EUR	100	0	0	100,9110	100.910,60	0,57
FR0014001GA9	0.500% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)		EUR	200	300	100	98,0050	196.009,00	1,10
XS2282095970	0.500% Volkswagen Leasing GmbH MTN.v.21(29)		EUR	100	300	200	99,0480	99.047,80	0,56
ES0205032040	0.540% Ferrovial Emisiones S.A. EO-Nts 2020(20/28)		EUR	100	100	0	100,1750	100.174,80	0,56
XS2242747348	0.541% Asahi Group Holdings Ltd. EO-Nts 2020(20/28)		EUR	100	100	0	100,5090	100.509,30	0,56
XS2292547317	0.579% 2i Rete Gas S.p.A. EO-MTN 2021(21/31)		EUR	200	200	0	98,4030	196.806,80	1,11
XS2307768734	0.600% General Motors Financial Co. EO-MTN 2021(21/27)		EUR	200	200	0	99,2520	198.504,00	1,12
XS2281343413	0.625% Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/31)		EUR	100	200	100	96,4940	96.494,30	0,54
XS2286442186	0.625% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(32/33)		EUR	100	200	100	96,2680	96.268,00	0,54
XS2304664167	0.625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(26)		EUR	250	250	0	99,2650	248.162,50	1,39
XS2325733413	0.625% Stellantis N.V. EO-MTN 2021(21/27)		EUR	300	300	0	99,6940	299.082,00	1,68
XS2248451978	0.654% Bank of America Corp. EO-FLR MTN 2020(20/31)		EUR	100	100	0	99,1140	99.113,50	0,56
XS2307764238	0.750% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 2021(21/29)		EUR	100	300	200	98,3540	98.353,50	0,55
DE000A3KNP96	0.750% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN 2021(28/29)		EUR	300	800	500	100,5280	301.584,00	1,69
DE000A3H3J30	0.750% Vantage Towers AG MTN.v.21(21/30)		EUR	100	100	0	99,7610	99.760,50	0,56
XS2320759884	0.750% Verizon Communications Inc. EO-Nts 2021(21/32) Reg.S		EUR	100	100	0	99,3640	99.363,50	0,56
XS2035474126	0.800% Philip Morris Internat. Inc. EO-Nts 2019(19/31)		EUR	150	0	0	97,8910	146.835,75	0,83
XS2289133758	0.850% UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(31)		EUR	300	600	300	98,3020	294.904,80	1,66
XS1410582586	0.875% Airbus Finance B.V. EO-MTN 2016(16/26)		EUR	100	0	0	103,6550	103.654,70	0,58
XS2084418339	0.875% CEZ AS EO-MTN 2019(19/26)		EUR	100	100	0	102,5260	102.526,20	0,58
XS1497312295	0.875% CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Nts 2016(24)		EUR	100	0	0	103,0610	103.060,80	0,58
XS2009152591	0.875% easyJet PLC EO-MTN 2019(19/25)		EUR	100	100	0	99,1240	99.124,40	0,56
XS1612542826	0.875% General Electric Co. EO-Nts 2017(17/25)		EUR	100	0	0	103,0620	103.061,50	0,58
XS2010039035	0.950% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/25)		EUR	100	100	0	100,5990	100.599,00	0,57
XS2288925568	1.000% Balder Finland Oyj EO-MTN 2021(21/29)		EUR	100	300	200	98,6920	98.691,70	0,55
XS2281343686	1.000% Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/36)		EUR	100	100	0	94,4580	94.458,40	0,53
DE000A190NE4	1.000% Daimler Intl Finance B.V. EO-MTN 2018(25)		EUR	100	0	0	104,3880	104.388,00	0,59
BE6312821612	1.125% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-MTN 2019(19/27)		EUR	100	0	0	105,6890	105.689,20	0,59

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Verzinsliche Wertpapiere										
XS2228892860	1.125% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 2020(20/28)		EUR	100	0	0	%	101,8170	101.816,60	0,57
XS1992927902	1.231% BP Capital Markets PLC EO-MTN 2019(31)		EUR	100	0	0	%	104,8810	104.880,60	0,59
XS2315784806	1.250% APT Pipelines Ltd. EO-MTN 2021(21/33)		EUR	100	100	0	%	99,6470	99.646,50	0,56
XS1203859928	1.250% B.A.T. Intl Finance PLC EO-MTN 2015(26/27)		EUR	100	0	0	%	103,1170	103.116,70	0,58
XS1955024986	1.250% Coca-Cola Co., The EO-Nts 2019(19/31)		EUR	100	0	0	%	108,3850	108.385,40	0,61
XS2307764311	1.250% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 2021(21/33)		EUR	100	100	0	%	97,2870	97.286,50	0,55
DE000A3KNQAO	1.250% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN 2021(32/33)		EUR	300	800	500	%	100,3400	301.020,00	1,69
XS2288097483	1.350% Wizz Air Finance Company B.V. EO-MTN 2021(23/24)		EUR	200	600	400	%	101,4630	202.925,00	1,14
XS2189592616	1.375% ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-MTN 2020(20/25)		EUR	100	100	0	%	101,9200	101.920,40	0,57
XS2312744217	1.375% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)		EUR	400	800	400	%	98,4800	393.918,00	2,21
XS2225207468	1.375% Heimstadn Bostad Treasury B.V EO-MTN 2020(20/27)		EUR	100	0	0	%	103,7150	103.714,70	0,58
XS2238792332	1.375% Medtronic Global Holdings SCA EO-Nts 2020(20/40)		EUR	100	100	0	%	101,8520	101.852,40	0,57
XS1708161291	1.375% Verizon Communications Inc. EO-Nts 2017(17/26)		EUR	100	0	0	%	106,7770	106.777,30	0,60
XS1651071877	1.400% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Nts 2017(17/26)		EUR	100	0	0	%	106,2520	106.251,90	0,60
XS2295335413	1.450% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	200	200	0	%	100,6790	201.357,80	1,13
XS2289587789	1.450% Mexiko EO-Nts 2021(21/33)		EUR	200	200	0	%	94,0750	188.150,00	1,06
XS1394764689	1.460% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-MTN 2016(26)		EUR	100	0	0	%	106,9040	106.903,60	0,60
XS1237184533	1.500% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-MTN 2015(15/22)		EUR	18	0	0	%	102,3050	18.414,90	0,10
XS1909193150	1.500% Allergan Funding SCS EO-Nts 2018(18/23)		EUR	225	0	0	%	102,2310	230.019,75	1,29
BE6276040431	1.500% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-MTN 2015(15/30)		EUR	100	0	0	%	109,0620	109.061,60	0,61
XS1551068676	1.500% ENI S.p.A. EO-MTN 2017(27)		EUR	100	0	0	%	107,5900	107.590,10	0,60
FR00140005C6	1.500% Eutelsat S.A. EO-Bds 2020(20/28)		EUR	100	100	0	%	103,9250	103.925,30	0,58
XS2301292400	1.500% Gaz Finance PLC EO-M.-T.LPN 21(27)Gazprom RegS		EUR	400	400	0	%	98,7580	395.031,20	2,22
XS2242979719	1.500% Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2020(20/25.27) CL.A		EUR	100	100	0	%	104,4880	104.488,00	0,59
XS2232045463	1.500% MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt EO-Nts 2020(27/27)		EUR	100	100	0	%	104,2410	104.240,70	0,59
XS2035564629	1.625% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)		EUR	100	100	0	%	101,0430	101.043,30	0,57
XS1843443513	1.700% Altria Group Inc. EO-Nts 2019(19/25)		EUR	100	0	0	%	105,1290	105.129,40	0,59
FR0013413556	1.750% Elis S.A. EO-MTN 2019(19/24)		EUR	200	200	0	%	102,1230	204.245,00	1,15
XS2304675791	1.816% EP Infrastructure a.s. EO-Nts 2021(21/31)		EUR	100	200	100	%	100,8100	100.810,00	0,57
XS2055079904	1.823% Wintershall Dea Finance B.V. EO-Nts 2019(19/31)		EUR	100	100	0	%	103,7710	103.770,70	0,58
XS2301390089	1.875% Atlantia S.p.A. EO-MTN 2021(21/28)		EUR	100	100	0	%	101,2780	101.277,50	0,57

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Verzinsliche Wertpapiere										
PTEDPROM0029	1.875% EDP – Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)		EUR	100	300	200	%	99,8810	99.881,00	0,56
XS2228676735	1.940% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Nts 2020(20/23) Reg.S		EUR	100	0	0	%	104,6280	104.628,20	0,59
XS1554373677	2.125% Fresenius Finance Ireland PLC EO-MTN 2017(17/27) 3		EUR	100	0	0	%	110,3960	110.396,10	0,62
XS1716833352	2.125% Rexel S.A. EO-Nts 2017(17/25)		EUR	100	100	0	%	100,9400	100.940,00	0,57
XS1907150780	2.125% Tele2 AB EO-MTN 2018(28/28)		EUR	100	0	0	%	111,2360	111.236,20	0,63
XS1420338102	2.250% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2016(16/28)		EUR	100	0	0	%	112,6490	112.649,40	0,63
XS2305744059	2.250% IQVIA Inc. EO-Nts 2021(24/29) Reg.S		EUR	200	200	0	%	99,9960	199.991,00	1,12
XS1492457665	2.250% Mylan II B.V. EO-Nts 2016(16/24)		EUR	100	0	0	%	107,1040	107.104,30	0,60
XS1843449122	2.250% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Nts 2018(18/26) Reg.S		EUR	100	0	0	%	111,1120	111.111,70	0,62
DE000A14j611	2.375% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)		EUR	200	200	0	%	101,8130	203.625,00	1,14
XS2212959352	2.375% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Nts 2020(25/25)		EUR	100	0	0	%	103,6110	103.610,50	0,58
XS2293060658	2.375% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bds 2021(29/Und.)		EUR	200	200	0	%	97,5060	195.012,00	1,10
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bds 2021(21/Und.)		EUR	200	700	500	%	98,0750	196.149,00	1,10
XS2107451069	2.500% RCS & RDS SA EO-Bds 2020(20/25) Reg.S		EUR	100	100	0	%	99,7910	99.791,00	0,56
XS2320533131	2.500% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	200	200	0	%	100,0560	200.112,00	1,12
BE6324000858	2.500% Solvay S.A. EO-FLR Nts 2020(20/Und.)		EUR	100	0	0	%	102,5020	102.502,00	0,58
XS2282606578	2.625% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	200	200	0	%	98,5650	197.130,00	1,11
XS2225157424	2.625% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)		EUR	100	0	0	%	103,5210	103.520,50	0,58
XS2322423455	2.750% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bds 2021(21/25) Ser.A		EUR	100	100	0	%	98,8840	98.883,50	0,56
XS2262961076	2.750% ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)		EUR	100	200	100	%	103,6990	103.699,00	0,58
XS2296201424	2.875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)		EUR	200	400	200	%	99,4080	198.816,00	1,12
XS1677911825	3.000% Fastighets AB Balder EO-FLR Secs 2017(23/78)		EUR	100	100	0	%	102,1330	102.132,50	0,57
XS2286041947	3.000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bds 2021(21/Und.)		EUR	200	500	300	%	97,8590	195.718,00	1,10
XS1521039054	3.125% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S		EUR	100	0	0	%	105,5610	105.560,50	0,59
XS2256949749	3.248% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Nts 2020(25/Und.)		EUR	200	200	0	%	102,7270	205.454,00	1,15
XS0875797515	3.250% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-MTN 2013(28)		EUR	100	0	0	%	120,9510	120.951,20	0,68
XS2202907510	3.375% Saipem Finance Intl B.V. EO-MTN 2020(20/26)		EUR	100	0	0	%	104,8620	104.861,50	0,59
XS2310951103	3.625% Sappi Papier Holding GmbH EO-Nts 2021(21/28) Reg.S		EUR	100	100	0	%	100,2760	100.275,50	0,56
XS2322423539	3.750% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bds 2021(21/29) Ser.B		EUR	100	100	0	%	98,4670	98.466,50	0,55
XS1413581205	3.875% Total S.E. EO-FLR MTN 16(22/Und.)		EUR	100	0	0	%	103,8820	103.881,60	0,58
XS0229567440	4.125% General Electric Co. EO-MTN 2005(35)		EUR	100	100	0	%	134,8070	134.807,00	0,76

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹	
Verzinsliche Wertpapiere										
XS0306646042	5.625% ENEL S.p.A. EO-MTN 2007(27)		EUR	100	0	0	% 133,5310	133.531,30	0,75	
XS0162869076	5.875% Telefónica Europe B.V. EO-MTN 2003(33)		EUR	50	0	0	% 154,9550	77.477,50	0,44	
FR0010033381	6.125% Veolia Environnement S.A. EO-MTN 2003(33)		EUR	50	0	0	% 163,8990	81.949,70	0,46	
XS0943370543	6.250% Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)		EUR	20	100	80	% 112,7000	22.539,90	0,13	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	17.137.096,54	96,29
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	43.484,09	0,24
Swaps								EUR	43.484,09	0,24
Credit Default Swaps								EUR	43.484,09	0,24
CDS / Sell Protection Glencore 3yr / Ref.: GLENCORE FIN. 07/19 MTN / XS0288783979										
		OTC	EUR	-400				4.062,27	0,02	
CDS / Sell Protection Peugeot 5Y, Ref.: PEUGEOT 16/23 MTN / FR0013153707										
		OTC	EUR	-400				39.421,82	0,22	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	662.350,15	3,72
Bankguthaben								EUR	662.350,15	3,72
EUR-Guthaben bei:										
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.										
			EUR	662.312,70			% 100,0000	662.312,70	3,72	
Commerzbank AG, München (formerly Dresdner Bank AG)										
			EUR	37,45			% 100,0000	37,45	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	170.694,43	0,96
Forderungen aus schwebenden Geschäften										
			EUR	100.681,00				100.681,00	0,57	
Zinsansprüche										
			EUR	70.013,43				70.013,43	0,39	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-216.324,65	-1,22
Sonstige Verbindlichkeiten ²										
			EUR	-16.601,65				-16.601,65	-0,09	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften										
			EUR	-199.723,00				-199.723,00	-1,12	
Fondsvermögen								EUR	17.797.300,56	100,00
Anteilwert MEAG EuroCorpRent A										
			EUR					56,48		
Anteilwert MEAG EuroCorpRent I										
			EUR					56,41		
Umlaufende Anteile MEAG EuroCorpRent A										
			STK					189.775,414		
Umlaufende Anteile MEAG EuroCorpRent I										
			STK					125.482,004		

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

² Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³ z. B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Ausgestaltung der Anteilklassen

Sondervermögen MEAG EuroCorpRent

	MEAG EuroCorpRent A	MEAG EuroCorpRent I
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A1W1825	DE000A0HF426
Verwaltungsvergütung	Max. 2,50 %, zzt. 0,90 % p.a.	Max. 2,50 %, zzt. 0,35 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 3,50 %, zzt. 3,50 %	Max. 3,50 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	500.000 EUR

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2240505268	0.000% adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)	EUR	100	100
FR0014001EW8	0.000% Alstom S.A. EO-Nts 2021(21/29)	EUR	200	200
XS2244836354	0.000% China Development Bank MTN von 2020/23	EUR	200	200
XS2308321962	0.100% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2021(21/25)	EUR	300	300
XS2233154538	0.125% Coca-Cola Co., The EO-Nts 2020(20/29)	EUR	0	100
XS2242728041	0.250% EnBW International Finance BV EO-MTN 2020(30/30)	EUR	100	100
XS2303070911	0.250% H&M Finance B.V. EO-MTN 2021(29)	EUR	200	200
CH0576402181	0.250% UBS Group AG EO-FLR MTN.2020(27/28)	EUR	200	200
XS2282094494	0.250% Volkswagen Leasing GmbH MTN.v.21(26)	EUR	300	300
XS2311407352	0.375% Bank of Ireland Group PLC EO-FLR MTN 2021(26/27)	EUR	300	300
DE000CZ45V82	0.375% Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)	EUR	0	200
XS2251626896	0.375% Enagás Financiaciones S.A.U. EO-MTN 2020(20/32)	EUR	100	100
XS2238789460	0.375% Medtronic Global Holdings SCA EO-Nts 2020(20/28)	EUR	0	100
XS2308322002	0.500% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2021(21/28)	EUR	300	300
XS2242921711	0.500% Rentokil Initial MTN von 2020/28	EUR	100	100
XS2236283383	0.500% Scania CV AB EO-MTN 2020(20/23)	EUR	100	100

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2203995910	0.500% Sodexo S.A. EO-Nts 2020(20/24)	EUR	0	100
XS1493322355	0.625% ENI S.p.A. EO-MTN 2016(24)	EUR	0	100
DE000DL19VT2	0.750% Deutsche Bank FRN von 2021/27	EUR	300	300
FR0013230737	0.750% RCI Banque S.A. EO-MTN 2017(17/22)	EUR	0	100
XS1203854960	0.875% B.A.T. Intl Finance PLC EO-MTN 2015(23/23)	EUR	0	100
XS1886402814	0.875% British Telecommunications PLC EO-MTN 2018(18/23)	EUR	0	100
XS1505573482	0.875% Snam S.p.A. EO-MTN 2016(26)	EUR	0	100
XS2228897158	1.000% Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-MTN 2020(20/28)	EUR	0	100
XS1531345376	1.000% Becton, Dickinson & Co. EO-Nts 2016(16/22)	EUR	0	100
DE000DL19VR6	1.000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	EUR	200	200
XS1598835822	1.000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-MTN 2017(21)	EUR	0	100
FR00140000Z2	1.000% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2020(25/30)	EUR	100	100
XS2203996132	1.000% Sodexo S.A. EO-Nts 2020(20/28)	EUR	0	100
XS1503131713	1.000% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-MTN 2016(28)	EUR	0	100
XS1505890530	1.125% Chorus Ltd. EO-MTN 2016(16/23)	EUR	0	100
XS2226795321	1.125% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Nts 2020(20/24)	EUR	0	400
XS1951313680	1.125% Imperial Brands Finance PLC EO-MTN 2019(19/23)	EUR	0	100
XS1692347526	1.125% Volkswagen Leasing GmbH MTN.v.17(24)	EUR	0	100
XS1186131717	1.134% FCE Bank PLC EO-MTN 2015(22)	EUR	300	300
XS1945110606	1.250% Intl Business Machines Corp. EO-Nts 2019(19/27)	EUR	0	100
FR0013165677	1.250% Kering S.A. EO-MTN 2016(16/26)	EUR	0	100
FR0012759744	1.250% RCI Banque S.A. EO-MTN 2015(15/22)	EUR	0	100
FR0013284254	1.375% Engie S.A. EO-MTN 2017(17/29)	EUR	0	100
XS1693818525	1.375% Total Capital Intl S.A. EO-MTN 2017(29)	EUR	0	100
XS1673102734	1.500% ISS Global A/S EO-MTN 2017(17/27)	EUR	0	100
FR0013172939	1.500% Pernod-Ricard S.A. EO-Bds 2016(16/26)	EUR	0	100
XS2008925344	1.500% Unilever PLC EO-MTN 2019(39)	EUR	0	100
XS1829217345	1.625% E.ON Intl Finance B.V. EO-MTN 2018(26/26)	EUR	0	100
XS2244936659	1.625% Infrastrutt. Wireless Italiane EO-MTN 2020(20/28)	EUR	100	100
XS2240494471	1.625% InterContinental Hotels Group EO-MTN 2020(20/24)	EUR	100	100
FR0013292828	1.750% Danone S.A. EO-FLR MTN 17(23/Und.)	EUR	0	100

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000DL19VS4	1.750% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	EUR	100	100
XS2320459063	1.750% Imperial Brands Fin.Ned.BV EO-MTN 2021(21/33)	EUR	100	100
XS1945110861	1.750% Intl Business Machines Corp. EO-Nts 2019(19/31)	EUR	0	100
FR00140005L7	1.750% Orange S.A. EO-FLR MTN 20(20/Und.)	EUR	200	200
XS2244941063	1.874% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2020(20/Und.)	EUR	100	100
XS2306601746	1.875% easyjet Finco EO-MTN 2021(21/28)	EUR	200	200
XS1050454682	1.875% Syngenta Finance N.V. EO-MTN 2014(14/21)	EUR	0	100
XS1586555945	1.875% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Nts 2017(27)	EUR	0	100
XS2135797202	1.876% BP Capital Markets PLC EO-MTN 2020(24)	EUR	0	100
XS1253558388	2.000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Nts 2015(15/23)	EUR	100	100
XS1387174375	2.250% HeidelbergCement AG MTN v.16(22/23)	EUR	0	100
FR0011372622	2.375% Auchan Holding S.A. EO-MTN 2012(22)	EUR	0	100
FR0014000NZ4	2.375% Renault S.A. EO-MTN 2020(20/26)	EUR	200	200
XS2249892535	2.625% Adevinata MTN 2020/25	EUR	100	100
XS2242929532	2.625% ENI FLR MTN von 2020/und.	EUR	100	100
FR0013534351	2.875% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 20(20/Und.)	EUR	0	200
XS2157526315	2.950% Gaz Finance PLC EO-M.-T.LPN 20(25) Gazprom	EUR	0	140
XS0997484430	3.125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 2013(20) Reg.S	EUR	0	200
FR0013534336	3.375% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 20(20/Und.)	EUR	0	200
XS2242931603	3.375% ENI FLR MTN von 2020/und.	EUR	100	100
XS2125121769	3.375% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. Nts 2020(26/Und.)	EUR	100	100
XS1206541366	3.500% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Nts 2015(30/Und.)	EUR	100	100
XS1044811591	3.625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG FLR-Anleihe v.14(21/76)	EUR	0	100
XS0802953165	3.750% Vale S.A. EO-Nts 2012(23)	EUR	0	100
XS1048568452	4.750% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2014(21)	EUR	0	300
XS2321537255	5.125% Gamma Bidco S.p.A. EO-Bds 2021(21/25) Reg.S	EUR	100	100

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

XS1617845679	1.500% Intl Business Machines Corp. EO-Nts 2017(17/29)	EUR	0	100
--------------	---	-----	---	-----

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
Euro-Bund 10y 6%)	EUR	3.708
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
Euro-Bund 10y 6%)	EUR	1.053

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG EuroCorpRent A	EUR	56,48
Anteilwert MEAG EuroCorpRent I	EUR	56,41
Umlaufende Anteile MEAG EuroCorpRent A	STK	189.775,414
Umlaufende Anteile MEAG EuroCorpRent I	STK	125.482,004

Angabe zu den Verfahren zur 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.

München, den 31.03.2021

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

Halbjahresbericht MEAG EM Rent Nachhaltigkeit

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 31. März 2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
I. Vermögensgegenstände	29.675.175,00	100,06
1. Anleihen	26.656.931,68	89,88
Anleihen öffentlicher Emittenten	21.363.995,96	72,04
Anleihen supranationaler Emittenten	1.511.598,56	5,10
Unternehmensanleihen	3.781.337,16	12,75
2. Derivate	-311.809,75	-1,05
3. Bankguthaben	2.989.352,87	10,08
4. Sonstige Vermögensgegenstände	340.700,20	1,15
II. Verbindlichkeiten	-18.159,81	-0,06
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.159,81	-0,06
III. Fondsvermögen	29.657.015,19	100,00

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht MEAG EM Rent Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	26.146.075,17	88,16
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	26.146.075,17	88,16
XS2234571425	0.375% Bulgarien EO-MTN 2020(30)		EUR	400	0	0	%	99,2690	397.074,80	1,34
XS2081543204	0.625% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2019(26)		EUR	600	0	0	%	101,7440	610.464,00	2,06
XS2315951041	1.000% Eurasian Development Bank EO-MTN 2021(26)		EUR	200	200	0	%	99,3310	198.662,00	0,67
XS2311413160	1.000% MDGH GMTN (RSC) Ltd. EO-MTN 2021(33/34)		EUR	600	600	0	%	98,5640	591.381,00	1,99
SI0002103776	1.000% Slowenien, Republik EO-Bds 2018(28)		EUR	500	0	0	%	109,0620	545.311,00	1,84
XS1843434876	1.125% Kroatien, Republik EO-Nts 2019(29)		EUR	200	0	0	%	102,9920	205.984,60	0,69
XS2314020806	1.250% Peru EO-Bds 2021(21/33)		EUR	800	800	0	%	98,7000	789.600,00	2,66
SI0002103685	1.250% Slowenien, Republik EO-Bds 2017(27)		EUR	510	0	0	%	109,7420	559.682,67	1,89
XS2234571771	1.375% Bulgarien EO-MTN 2020(50)		EUR	300	0	0	%	97,7070	293.120,10	0,99
XS2190201983	1.500% Kroatien, Republik EO-Nts 2020(31)		EUR	855	0	0	%	105,5230	902.224,22	3,04
XS2015296465	1.500% Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2019(29) Reg.S		EUR	850	0	0	%	100,3600	853.055,75	2,88
XS2310118893	1.625% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2021(27/28) Reg.S		EUR	395	395	0	%	97,8660	386.568,73	1,30
XS2308620793	1.650% Serbien, Republik EO-MTN 2021(33)Reg.S		EUR	500	500	0	%	97,2020	486.010,00	1,64
XS1853999313	1.875% Ignitis Group UAB EO-MTN 2018(18/28)		EUR	250	0	0	%	110,2020	275.505,00	0,93
XS2109812508	2.000% Rumänien EO-MTN 2020(32) Reg.S		EUR	80	0	0	%	100,5130	80.410,00	0,27
XS2289588167	2.125% Mexiko EO-Nts 2021(21/51)		EUR	500	500	0	%	83,6960	418.479,00	1,41
XS2050982755	2.550% Montenegro, Republik EO-Nts 2019(29/29) Reg.S		EUR	300	300	0	%	91,9280	275.784,00	0,93
XS1208855889	2.625% Bulgarien EO-MTN 2015(27)		EUR	150	0	0	%	115,5520	173.327,70	0,58
XS2288824969	2.750% Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bds 2021(32/33) Reg.S		EUR	200	200	0	%	102,7500	205.500,00	0,69
XS1744744191	2.750% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2018(25) Reg.S		EUR	100	0	0	%	104,8250	104.824,50	0,35
XS1315181708	2.750% Peru EO-Bds 2015(26)		EUR	650	0	0	%	111,5090	724.807,85	2,44
XS1312891549	2.750% Rumänien EO-MTN 2015(25) Reg.S		EUR	300	0	0	%	110,8280	332.483,10	1,12
XS1420357318	2.875% Rumänien EO-MTN 2016(28) Reg.S		EUR	500	0	0	%	110,6350	553.176,50	1,87
XS1117298916	3.000% Kroatien, Republik EO-Nts 2015(25)		EUR	650	0	0	%	111,1640	722.567,95	2,44
XS1208856341	3.125% Bulgarien EO-MTN 2015(35)		EUR	300	0	0	%	128,9110	386.731,50	1,30
XS2170186923	3.125% Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2020(27) Reg.S		EUR	900	0	0	%	110,9200	998.275,50	3,37
XS1807201899	3.375% Montenegro, Republik EO-Nts 2018(25) Reg.S		EUR	300	0	0	%	101,1290	303.387,00	1,02
XS2109813142	3.375% Rumänien EO-MTN 2020(50) Reg.S		EUR	500	0	175	%	104,9100	524.550,00	1,77
XS1877938404	3.500% Albanien, Republik EO-Nts 2018(25) Reg.S		EUR	700	0	0	%	106,2180	743.526,00	2,51
XS2181690665	3.675% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2020(26) Reg.S		EUR	700	0	0	%	109,8050	768.635,00	2,59

Halbjahresbericht MEAG EM Rent Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Verzinsliche Wertpapiere									
XS1373156618	3.750% Peru EO-Bds 2016(30)		EUR	400	0	0	123,2880	493.150,00	1,66
XS1109959467	3.875% Arcelik A.S. EO-Nts 2014(21)		EUR	200	0	0	100,9130	201.825,00	0,68
XS1087984164	3.975% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2014(21) Reg.S		EUR	150	0	0	101,2140	151.820,25	0,51
XS2278994418	4.875% Benin, Republik EO-Bds 2021(30-32) Reg.S ²		EUR	400	400	0	95,2730	381.090,00	1,28
XS1452578591	5.625% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2016(23) Reg.S		EUR	100	0	0	110,3350	110.335,00	0,37
XS2064786911	6.875% Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 2019(38-40) Reg.S ²		EUR	750	750	0	104,7500	785.625,00	2,65
XS1558491004	7.250% International Finance Corp. MN-MTN 2017(24)		MXN	7.000	0	0	104,0480	302.877,04	1,02
MXOMG00000H9	8.500% Mexiko MN-Bonos 2009(29)		MXN	120	120	0	112,3380	560.586,35	1,89
XS1555164299	6.000% European Bank Rec. Dev. RL-MTN 2017(23)		RUB	17.000	0	0	101,3380	194.095,52	0,65
XS2240810650	13.500% QNB Finance Ltd. TN-MTN 2020(25)		TRY	3.000	3.000	0	74,2400	228.969,73	0,77
XS2030334192	10.875% Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Nts 2019(19/23)		USD	200	200	0	104,2040	177.323,24	0,60
XS2264555744	2.125% Serbien, Republik DL-Treasury Nts 2020(30) Reg.S		USD	200	200	0	92,5320	157.460,22	0,53
US58733RAE27	2.375% Mercadolibre Inc. DL-Nts 2021(21/26)		USD	200	200	0	99,2260	168.852,90	0,57
USP75744AK10	2.739% Paraguay, Republik DL-Bds 2021(21/33) Reg.S ²		USD	200	200	0	95,7720	162.974,86	0,55
XS2122900330	3.133% Vena Energy Capital Pte. Ltd. DL-MTN 2020(25)		USD	400	0	0	101,4930	345.418,19	1,16
US698299BK97	3.160% Panama, Republik DL-Bds 2019(19/30)		USD	500	0	0	104,0940	442.840,14	1,49
USP42009AA12	3.500% Fondo MIVIVIENDA S.A. DL-Nts 2013(23) Reg.S		USD	350	0	0	103,9930	309.688,64	1,04
US698299BE38	3.750% Panama, Republik DL-Bds 2015(15/25)		USD	500	0	0	108,7780	462.767,40	1,56
USN7163RAQ67	3.832% Prosus N.V. DL-Nts 2020(20/51) Reg.S		USD	250	250	0	88,4330	188.107,01	0,63
US760942AY83	4.125% Uruguay, Republik DL-Bds 2012(43-45) ²		USD	450	0	0	112,0280	428.933,08	1,45
US760942BB71	4.375% Uruguay, Republik DL-Bds 2015(25-27) ²		USD	1.250	0	0	113,6050	1.208.259,96	4,07
USP3579ECF27	4.500% Dominikanische Republik DL-Bds 2020(30) Reg.S		USD	300	300	0	100,8130	257.329,42	0,87
USL6388GHX18	4.500% Millicom Intl Cellular S.A. DL-Nts 2020(20/31) Reg.S		USD	300	300	0	104,1820	265.928,40	0,90
US05968LAK89	4.875% Bancolombia S.A. DL-FLR Nts 2017(22/27)		USD	350	0	0	101,1700	301.280,01	1,02
USL8449RAA79	5.200% Simpar Europe S.A. DL-Nts 2021(21/31) Reg.S		USD	200	200	0	98,0650	166.876,19	0,56
XS1503116912	5.373% MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Nts 2016(16/22) Reg.S		USD	400	0	0	102,6100	349.219,77	1,18
USP3579EBD87	5.500% Dominikanische Republik DL-Bds 2015(25) Reg.S		USD	300	0	0	109,7230	280.072,00	0,94
XS0686701953	5.500% Namibia, Republic of DL-Nts 2011(21) Reg.S		USD	400	0	0	101,6910	346.092,06	1,17
USP3579ECE51	6.400% Dominikanische Republik DL-Bds 2019(19/49) Reg.S		USD	500	0	0	105,0890	447.074,11	1,51
US698299AW45	6.700% Panama, Republik DL-Bds 2006(34-36) ²		USD	200	0	0	134,5220	228.915,03	0,77
XS0617134092	6.875% Georgien DL-Nts 2011(21) Reg.S		USD	1.300	0	0	100,2200	1.108.528,46	3,74

Halbjahresbericht MEAG EM Rent Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹	
Verzinsliche Wertpapiere										
USP9406GAB43	6.950% Trust F/1401 DL-Nts 2014(14/44) Reg.S		USD	300	0	0	% 116,4510	297.246,06	1,00	
XS2241387500	6.950% Ülker Bisküvi Sanayi A.S. DL-Nts 2020(25) Reg.S		USD	250	250	0	% 105,0270	223.404,66	0,75	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	510.856,51	1,72
Verzinsliche Wertpapiere										
								EUR	510.856,51	1,72
US698299BF03	3.875% Panama, Republik DL-Bds 2016(16/28)		USD	550	0	0	% 109,1650	510.856,51	1,72	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	26.656.931,68	89,88
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-311.809,75	-1,05
Devisen-Derivate								EUR	-311.809,75	-1,05
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	-311.539,29	-1,05
offene Positionen								EUR	-322.263,45	-1,09
	MXN/EUR 35.1 Mio.		OTC	35.100.000				-35.297,77	-0,12	
	RUB/EUR 20 Mio.		OTC	20.000.000				-4.902,11	-0,02	
	TRY/USD 3.64 Mio.		OTC	3.640.400				18.261,29	0,06	
	USD/EUR 10.94 Mio.		OTC	10.935.000				-294.955,62	-0,99	
	ZAR/USD 10 Mio.		OTC	10.000.000				-5.369,24	-0,02	
geschlossene Positionen								EUR	10.724,16	0,04
	HUF/EUR 185 Mio.		OTC	185.000.000				3.652,42	0,01	
	RUB/EUR 10 Mio.		OTC	10.000.000				-619,64	0,00	
	ZAR/EUR 5 Mio.		OTC	5.000.000				7.691,38	0,03	
Devisenterminkontrakte (Kauf)								EUR	-270,46	0,00
geschlossene Positionen								EUR	-270,46	0,00
	RUB/EUR 5 Mio.		OTC	5.000.000				-270,46	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	2.989.352,87	10,08
Bankguthaben								EUR	2.989.352,87	10,08
EUR-Guthaben bei:								EUR	2.714.753,51	9,15
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		EUR	2.714.753,51			% 100,0000	2.714.753,51	9,15	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	10.693,63	0,04
			HUF	3.314.012,93			% 100,0000	9.148,54	0,03	
			PLN	7.165,75			% 100,0000	1.545,09	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	263.905,73	0,89
			MXN	14.050,48			% 100,0000	584,29	0,00	
			RUB	2.107.736,66			% 100,0000	23.747,22	0,08	
			TRY	16.367,63			% 100,0000	1.682,69	0,01	
			USD	278.299,82			% 100,0000	236.790,45	0,80	
			ZAR	19.109,06			% 100,0000	1.101,08	0,00	

Halbjahresbericht MEAG EM Rent Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	340.700,20	1,15
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	862,50				862,50	0,00
	Zinsansprüche		EUR	339.837,70				339.837,70	1,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.159,81	-0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten ³		EUR	-18.159,81				-18.159,81	-0,06
Fondsvermögen							EUR	29.657.015,19	100,00
	Anteilwert MEAG EM Rent Nachhaltigkeit A						EUR	49,34	
	Anteilwert MEAG EM Rent Nachhaltigkeit I						EUR	49,57	
	Umlaufende Anteile MEAG EM Rent Nachhaltigkeit A						STK	129.833,413	
	Umlaufende Anteile MEAG EM Rent Nachhaltigkeit I						STK	469.106,538	

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

² Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³ z. B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Ausgestaltung der Anteilklassen

Sondervermögen MEAG EM Rent Nachhaltigkeit

	MEAG EM Rent Nachhaltigkeit A	MEAG EM Rent Nachhaltigkeit I
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A1144X4	DE000A1144Y2
Verwaltungsvergütung	Max. 1,50 %, zzt. 0,90 % p.a.	Max. 1,50 %, zzt. 0,40 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 4,00 %, zzt. 4,00 %	Max. 4,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

HUF	(Ungarische Forint)	362,245000 = 1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	24,047250 = 1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,637750 = 1 Euro (EUR)
RUB	(Russische Rubel)	88,757200 = 1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	9,727050 = 1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175300 = 1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafrikanische Rand)	17,354800 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht MEAG EM Rent 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)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
RU000A102CL3	1.850% Russische Föderation EO-Nts 2020(32)	EUR	500	500
USP3579EAT49	6.600% Dominikanische Republik DL-Bds 2013(24) Reg.S	USD	0	300

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
US Treasury Notes 10y 6%)	EUR	2.779
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin		
MXN/EUR	EUR	280
RUB/EUR	EUR	188
USD/EUR	EUR	7.964
ZAR/EUR	EUR	294
ZAR/USD	EUR	103
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin		
RUB/EUR	EUR	708
TRY/EUR	EUR	302

Halbjahresbericht MEAG EM Rent Nachhaltigkeit

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG EM Rent Nachhaltigkeit A	EUR	49,34
Anteilwert MEAG EM Rent Nachhaltigkeit I	EUR	49,57
Umlaufende Anteile MEAG EM Rent Nachhaltigkeit A	STK	129.833,413
Umlaufende Anteile MEAG EM Rent Nachhaltigkeit I	STK	469.106,538

Angabe zu den Verfahren zur 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.

München, den 31.03.2021

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

Halbjahresbericht MEAG Dividende

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 31. März 2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
I. Vermögensgegenstände	25.908.316,86	102,05
1. Aktien	25.774.493,94	101,52
Dienstleistungssektor	1.327.026,37	5,23
Energieversorger	1.444.940,34	5,69
Finanzdienstleister	3.913.963,76	15,42
Gesundheit	2.786.064,47	10,97
Immobilien	558.879,27	2,20
Industrie	4.854.691,56	19,12
Konsumgüter	3.943.376,63	15,53
Rohstoffe	1.623.781,96	6,40
Technologie	1.672.853,00	6,59
Telekommunikation	1.376.715,43	5,42
Versorger	2.272.201,15	8,95
2. Bankguthaben	37.856,82	0,15
3. Sonstige Vermögensgegenstände	95.966,10	0,38
II. Verbindlichkeiten	-520.622,70	-2,05
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-520.622,70	-2,05
III. Fondsvermögen	25.387.694,16	100,00

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht MEAG Dividende

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹	
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	25.774.493,94	101,52
Aktien								EUR	25.305.059,41	99,67
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.		STK	6.000	0	0	CHF 55,5400	301.261,13	1,19	
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	6.000	0	0	CHF 105,3400	571.387,24	2,25	
CH0012005267	Novartis AG		STK	6.000	0	0	CHF 80,7700	438.114,18	1,73	
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG		STK	9.292	0	0	CHF 21,8600	183.630,72	0,72	
DK0010181759	Carlsberg A/S Vorzugsaktie		STK	3.000	0	0	DKK 974,6000	393.129,18	1,55	
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	8.000	0	0	DKK 429,7500	462.267,64	1,82	
NL0000235190	Airbus SE		STK	3.900	0	0	EUR 96,5400	376.506,00	1,48	
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.800	0	0	EUR 217,0500	390.690,00	1,54	
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.500	0	0	EUR 517,0000	775.500,00	3,05	
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.P.A.		STK	10.000	0	0	EUR 17,0600	170.600,00	0,67	
FR0000120628	AXA S.A.		STK	20.000	0	0	EUR 22,8850	457.700,00	1,80	
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	52.173	2.173	0	EUR 2,8970	151.145,18	0,60	
DE000BASF111	BASF SE		STK	2.450	0	0	EUR 70,8400	173.558,00	0,68	
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	7.000	0	0	EUR 53,9600	377.720,00	1,49	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	3.000	0	0	EUR 88,4700	265.410,00	1,05	
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	5.000	0	0	EUR 51,8800	259.400,00	1,02	
FR0000120503	Bouygues S.A.		STK	10.000	0	0	EUR 34,1900	341.900,00	1,35	
DE0006062144	Covestro AG		STK	4.000	0	0	EUR 57,3400	229.360,00	0,90	
FR0000120644	Danone S.A.		STK	5.000	0	0	EUR 58,5000	292.500,00	1,15	
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	1.700	0	0	EUR 141,7000	240.890,00	0,95	
DE0005520004	Deutsche Post AG		STK	14.000	0	0	EUR 46,7200	654.080,00	2,58	
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE		STK	6.302	0	0	EUR 39,7800	250.693,56	0,99	
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA		STK	7.845	0	0	EUR 36,8750	289.284,38	1,14	
PTEDP0AM0009	EDP – Energias de Portugal SA		STK	86.802	0	0	EUR 4,8700	422.725,74	1,67	
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	45.000	0	0	EUR 8,4930	382.185,00	1,51	
DE000EVNK013	Evonik Industries AG		STK	10.000	0	0	EUR 30,1600	301.600,00	1,19	
FI0009007132	Fortum Oyj		STK	18.000	0	0	EUR 22,7600	409.680,00	1,61	
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	37.837	532	0	EUR 10,9850	415.639,45	1,64	
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	15.000	0	0	EUR 36,1550	542.325,00	2,14	
BE0003565737	KBC Groep N.V.		STK	3.500	0	0	EUR 62,0000	217.000,00	0,85	
FR0000121485	Kering S.A.		STK	700	0	0	EUR 588,6000	412.020,00	1,62	
FI0009013403	KONE Oyj		STK	6.000	0	0	EUR 69,6600	417.960,00	1,65	
NL0000009082	Koninklijke KPN N.V.		STK	100.000	0	0	EUR 2,8940	289.400,00	1,14	
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	1.000	0	0	EUR 568,1000	568.100,00	2,24	
FI0009013296	Neste Oyj		STK	5.000	0	0	EUR 45,2600	226.300,00	0,89	
FR0000133308	Orange S.A.		STK	20.000	0	0	EUR 10,5050	210.100,00	0,83	
FR0000130395	Remy Cointreau S.A.		STK	3.000	0	0	EUR 157,5000	472.500,00	1,86	
ES0173516115	Repsol S.A.		STK	23.967	798	0	EUR 10,5600	253.091,52	1,00	
DE0007037129	RWE AG		STK	6.000	6.000	0	EUR 33,4200	200.520,00	0,79	
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	6.000	0	0	EUR 84,2500	505.500,00	1,99	
DE0007164600	SAP SE		STK	3.400	0	0	EUR 104,4200	355.028,00	1,40	
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	5.000	0	0	EUR 130,2500	651.250,00	2,57	
FR0010411983	SCOR SE		STK	7.500	0	0	EUR 29,1000	218.250,00	0,86	
LU0088087324	SES S.A. ADR		STK	16.000	0	0	EUR 6,7740	108.384,00	0,43	
DE0007236101	Siemens AG		STK	3.000	0	0	EUR 140,0000	420.000,00	1,65	
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V.		STK	2.934	2.934	0	EUR 34,5800	101.457,72	0,40	
FR0000120271	Total S.E.		STK	11.000	0	0	EUR 39,7750	437.525,00	1,72	
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	30.000	0	0	EUR 9,0130	270.390,00	1,07	
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	3.500	0	0	EUR 87,3600	305.760,00	1,20	
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	2.250	0	0	EUR 238,6000	536.850,00	2,11	
GB0006731235	Associated British Foods PLC		STK	8.000	0	0	GBP 24,1500	226.800,49	0,89	
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	2.000	0	0	GBP 72,4700	170.147,33	0,67	

Halbjahresbericht MEAG Dividende

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹	
Aktien										
GB0031348658	Barclays PLC		STK	185.000	185.000	0	GBP 1,8590	403.770,62	1,59	
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC		STK	15.000	0	0	GBP 20,9450	368.814,93	1,45	
GB0007980591	BP PLC		STK	42.000	0	0	GBP 2,9470	145.275,58	0,57	
GB0002875804	British American Tobacco PLC		STK	4.600	0	0	GBP 27,7400	149.796,33	0,59	
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC		STK	24.000	0	0	GBP 12,8800	362.880,79	1,43	
GB0005405286	HSBC Holdings PLC		STK	60.000	0	0	GBP 4,2320	298.080,65	1,17	
GB0004544929	Imperial Brands PLC		STK	9.000	0	0	GBP 14,9200	157.633,39	0,62	
GB0005603997	Legal & General Group PLC		STK	100.000	0	0	GBP 2,7910	327.639,84	1,29	
GB00BKFB1C65	M&G PLC		STK	90.000	0	0	GBP 2,0740	219.123,09	0,86	
GB00B1CRLC47	Mondi PLC		STK	10.000	0	0	GBP 18,5000	217.174,39	0,86	
GB00BDR05C01	National Grid PLC		STK	25.000	25.000	0	GBP 8,6400	253.565,77	1,00	
GB0032089863	NEXT PLC		STK	2.800	0	0	GBP 78,6600	258.552,56	1,02	
GB0006825383	PERSIMMON PLC		STK	10.000	0	0	GBP 29,4000	345.131,19	1,36	
JE00B6T5S470	Polymetal International PLC		STK	20.000	20.000	0	GBP 14,1950	333.274,64	1,31	
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell		STK	10.000	0	0	GBP 14,1380	165.968,19	0,65	
GB00B5ZN1N88	Segro PLC		STK	28.000	0	0	GBP 9,3760	308.185,71	1,21	
GB0007908733	SSE PLC		STK	11.000	11.000	0	GBP 14,5500	187.885,19	0,74	
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC		STK	140.000	0	0	GBP 1,8050	296.566,30	1,17	
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	6.500	6.500	0	EUR 47,5800	309.270,00	1,22	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC		STK	150.000	0	0	GBP 1,3190	232.223,98	0,91	
JE00B8KF9B49	WPP PLC		STK	20.000	0	0	GBP 9,2060	216.141,34	0,85	
NO0010096985	Equinor ASA		STK	13.000	0	0	NOK 167,3000	216.780,05	0,85	
NO0010063308	Telenor ASA		STK	20.000	0	0	NOK 150,5000	300.017,44	1,18	
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz Ab		STK	12.000	0	0	SEK 196,7500	230.470,75	0,91	
SE0005190238	Tele2 AB		STK	30.000	0	0	SEK 117,8000	344.974,01	1,36	
SE0000115446	Volvo, AB		STK	26.000	0	0	SEK 220,9000	560.646,22	2,21	
Andere Wertpapiere								EUR	469.434,53	1,85
CH0012032048	Roche Holding AG		STK	1.700	0	0	CHF 305,4500	469.434,53	1,85	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	25.774.493,94	101,52
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	37.856,82	0,15
Bankguthaben								EUR	37.856,82	0,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	13.049,31	0,05
			DKK	83.282,53			% 100,0000	11.198,03	0,04	
			NOK	10.394,15			% 100,0000	1.036,02	0,00	
			PLN	1.842,75			% 100,0000	397,34	0,00	
			SEK	4.281,27			% 100,0000	417,92	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	24.807,51	0,10
			CHF	23.622,60			% 100,0000	21.355,69	0,08	
			USD	4.056,92			% 100,0000	3.451,82	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	95.966,10	0,38
	Dividendenansprüche		EUR	45.697,45				45.697,45	0,18	
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	3.582,70				3.582,70	0,01	
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	46.685,95				46.685,95	0,18	

Halbjahresbericht MEAG Dividende

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-485.556,79	-1,91
EUR-Kredite							EUR	-343.502,18	-1,35
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		EUR	-343.502,18		%	100,0000	-343.502,18	-1,35
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	-142.054,61	-0,56
			GBP	-121.009,22		%	100,0000	-142.054,61	-0,56
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-35.065,91	-0,14
	Sonstige Verbindlichkeiten ²		EUR	-35.065,91				-35.065,91	-0,14
Fondsvermögen							EUR	25.387.694,16	100,00
Anteilwert MEAG Dividende A							EUR	54,23	
Anteilwert MEAG Dividende I							EUR	54,38	
Umlaufende Anteile MEAG Dividende A							STK	402.288,741	
Umlaufende Anteile MEAG Dividende I							STK	65.687,000	

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

² z. B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Ausgestaltung der Anteilklassen

Sondervermögen MEAG Dividende

	MEAG Dividende A	MEAG Dividende I
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A1W18W8	DE000A1W18X6
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,50 % p.a.	Max. 2,00 %, zzt. 0,70 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %	Max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

CHF	(Schweizer Franken)	1,106150 = 1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,437250 = 1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,851850 = 1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	362,245000 = 1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	10,032750 = 1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,637750 = 1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,244250 = 1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	9,727050 = 1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175300 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht MEAG Dividende

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
LU2290522684	InPost S.A.	STK	1.375	1.375
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	0	600.000
NO0003054108	Mowi ASA	STK	0	17.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	0	1.500
NL0000388619	Unilever N.V.	STK	0	6.500
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK	0	17.000

Andere Wertpapiere

ES06139009S5	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	50.000	50.000
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	37.305	37.305
ES06735169H8	Repsol S.A. Anrechte	STK	23.169	23.169

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

ES0113902342	Banco Santander S.A.	STK	2.173	2.173
ES0144583236	Iberdrola S.A.	STK	532	532
ES0173516198	Repsol S.A.	STK	798	798

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
---------------------	---------	---------------------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
STOXX EUROPE 600)	EUR	585

Halbjahresbericht MEAG Dividende

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG Dividende A	EUR	54,23
Anteilwert MEAG Dividende I	EUR	54,38
Umlaufende Anteile MEAG Dividende A	STK	402.288,741
Umlaufende Anteile MEAG Dividende I	STK	65.687,000

Angabe zu den Verfahren zur 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.

München, den 31.03.2021

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

Halbjahresbericht MEAG ProInvest

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 31. März 2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
I. Vermögensgegenstände	294.326.505,24	100,10
1. Aktien	291.669.908,12	99,20
Dienstleistungssektor	12.034.018,30	4,09
Finanzdienstleister	42.657.806,55	14,51
Gesundheit	30.179.691,43	10,26
Immobilien	9.891.539,39	3,36
Industrie	49.478.695,08	16,83
Konsumgüter	44.200.117,09	15,03
Rohstoffe	42.921.767,72	14,60
Technologie	41.202.136,63	14,01
Telekommunikation	11.839.831,05	4,03
Versorger	7.264.304,88	2,47
2. Bankguthaben	1.346.741,18	0,46
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.309.855,94	0,45
II. Verbindlichkeiten	-308.256,53	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-308.256,53	-0,10
III. Fondsvermögen	294.018.248,71	100,00

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht MEAG ProInvest

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	291.669.908,12	99,20
Aktien							EUR	291.669.908,12	99,20
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	34.861	11.748	0	EUR 266,2000	9.279.998,20	3,16
NL0000235190	Airbus SE		STK	80.605	0	19.666	EUR 96,5400	7.781.606,70	2,65
DE0008404005	Allianz SE		STK	102.485	7.582	1.004	EUR 217,0500	22.244.369,25	7,57
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE		STK	120.632	129.228	8.596	EUR 48,3500	5.832.557,20	1,98
DE0005203947	B.R.A.I.N. BIOTECHNOLOGY AG		STK	245.639	0	0	EUR 8,9400	2.196.012,66	0,75
DE000BASF111	BASF SE		STK	198.847	78.671	0	EUR 70,8400	14.086.321,48	4,79
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	187.141	0	67.755	EUR 53,9600	10.098.128,36	3,43
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktie		STK	68.355	0	0	EUR 67,8500	4.637.886,75	1,58
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	54.739	62.000	7.261	EUR 51,8800	2.839.859,32	0,97
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA		STK	111.564	9.839	30.501	EUR 72,0500	8.038.186,20	2,73
DE0005439004	Continental AG		STK	15.045	25.879	10.834	EUR 112,7000	1.695.571,50	0,58
DE0006062144	Covestro AG		STK	20.000	20.000	0	EUR 57,3400	1.146.800,00	0,39
DE0007100000	Daimler AG		STK	160.498	45.457	0	EUR 76,0100	12.199.452,98	4,15
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE		STK	23.261	0	9.263	EUR 110,5000	2.570.340,50	0,87
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	30.576	0	12.302	EUR 141,7000	4.332.619,20	1,47
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	188.645	47.106	0	EUR 46,7200	8.813.494,40	3,00
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	689.565	43.299	16.038	EUR 17,1700	11.839.831,05	4,03
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE		STK	132.198	0	0	EUR 39,7800	5.258.836,44	1,79
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA		STK	75.382	19.372	2.994	EUR 36,8750	2.779.711,25	0,95
AT0000652011	Erste Group Bank AG		STK	51.732	51.732	0	EUR 28,9200	1.496.089,44	0,51
DE000EVNK013	Evonik Industries AG		STK	36.454	0	148.878	EUR 30,1600	1.099.452,64	0,37
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	57.234	0	19.169	EUR 62,7200	3.589.716,48	1,22
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	61.868	0	92.146	EUR 37,9800	2.349.746,64	0,80
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	11.550	11.550	0	EUR 155,8000	1.799.490,00	0,61
DE0006047004	HeidelbergCement AG		STK	95.175	0	6.208	EUR 77,4600	7.372.255,50	2,51
DE000A161408	HelloFresh SE		STK	30.914	30.914	0	EUR 63,6000	1.966.130,40	0,67
DE0006070006	HOCHTIEF AG		STK	33.323	0	50.238	EUR 76,3000	2.542.544,90	0,86
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	321.234	0	0	EUR 36,1550	11.614.215,27	3,95
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	346.384	346.384	0	EUR 10,4320	3.613.477,89	1,23
LU2290522684	InPost S.A.		STK	81.574	81.574	0	EUR 13,9660	1.139.262,48	0,39
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group AG		STK	93.919	15.234	26.731	EUR 23,4500	2.202.400,55	0,75
DE000KGX8881	KION Group AG		STK	4.613	14.651	10.038	EUR 84,2000	388.414,60	0,13
DE0005470405	LANXESS AG		STK	15.564	0	11.696	EUR 62,8600	978.353,04	0,33
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	98.011	0	2.149	EUR 238,9000	23.414.827,90	7,96
DE0006599905	Merck KGaA		STK	19.928	19.928	0	EUR 145,8000	2.905.502,40	0,99
DE0006632003	MorphoSys AG		STK	73.220	10.943	27.410	EUR 74,2800	5.438.781,60	1,85
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG		STK	9.795	0	0	EUR 200,7000	1.965.856,50	0,67
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	13.527	7.812	0	EUR 262,6000	3.552.190,20	1,21
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vorzugsaktie		STK	114.137	21.818	23.851	EUR 90,4200	10.320.267,54	3,51
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE		STK	95.497	95.497	0	EUR 17,4350	1.664.990,20	0,57
DE0006969603	PUMA SE		STK	31.358	0	20.935	EUR 83,5400	2.619.647,32	0,89
NL0012169213	Qiagen N.V.		STK	140.485	0	30.113	EUR 41,2700	5.797.815,95	1,97
DE0007037129	RWE AG		STK	217.364	0	18.404	EUR 33,4200	7.264.304,88	2,47
DE0007164600	SAP SE		STK	182.074	20.033	0	EUR 104,4200	19.012.167,08	6,47
DE0007236101	Siemens AG		STK	139.109	40.529	1.728	EUR 140,0000	19.475.260,00	6,62
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	69.656	0	51.232	EUR 36,4300	2.537.568,08	0,86
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	14.448	0	8.867	EUR 238,6000	3.447.292,80	1,17
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	43.632	0	0	EUR 55,7000	2.430.302,40	0,83
Summe Wertpapiervermögen							EUR	291.669.908,12	99,20

Halbjahresbericht MEAG ProInvest

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.346.741,18	0,46
Bankguthaben							EUR	1.346.741,18	0,46
EUR-Guthaben bei:							EUR	1.344.379,78	0,46
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		EUR	1.344.379,78		%	100,0000	1.344.379,78	0,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	2.361,40	0,00
			USD	2.775,35		%	100,0000	2.361,40	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.309.855,94	0,45
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	1.309.855,94				1.309.855,94	0,45
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-308.256,53	-0,10
	Sonstige Verbindlichkeiten ²		EUR	-308.208,04				-308.208,04	-0,10
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-48,49				-48,49	0,00
Fondsvermögen							EUR	294.018.248,71	100,00
	Anteilwert MEAG ProInvest A						EUR	206,22	
	Anteilwert MEAG ProInvest I						EUR	208,32	
	Umlaufende Anteile MEAG ProInvest A						STK	1.329.277,385	
	Umlaufende Anteile MEAG ProInvest I						STK	95.500,000	

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

² z. B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Ausgestaltung der Anteilklassen

Sondervermögen MEAG ProInvest

	MEAG ProInvest A	MEAG ProInvest I
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0009754119	DE000A141UQ6
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,25 % p.a.	Max. 2,00 %, zzt. 0,65 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %	Max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175300 = 1 Euro (EUR)
-----	---------------------------	-------------------------

Halbjahresbericht MEAG ProInvest

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK	0	246.017
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC	STK	27.546	27.546
DE000A0Z2Z5	freenet AG	STK	0	50.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	0	50.154
DE000TCAG172	Tele Columbus AG	STK	0	1.506.507

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG ProInvest A	EUR	206,22
Anteilwert MEAG ProInvest I	EUR	208,32
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest A	STK	1.329.277,385
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest I	STK	95.500,000

Angabe zu den Verfahren zur 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.

München, den 31.03.2021

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 31. März 2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
I. Vermögensgegenstände	16.215.902,55	111,18
1. Aktien	11.200.222,82	76,79
Dienstleistungssektor	762.993,80	5,23
Energieversorger	513.898,37	3,52
Finanzdienstleister	1.540.954,96	10,57
Gesundheit	908.194,92	6,23
Immobilien	114.853,40	0,79
Industrie	2.004.817,26	13,75
Konsumgüter	2.084.048,17	14,29
Rohstoffe	995.828,28	6,83
Technologie	1.466.945,11	10,06
Telekommunikation	216.307,66	1,48
Versorger	591.380,89	4,05
2. Anleihen	2.888.981,50	19,81
Anleihen öffentlicher Emittenten	2.888.981,50	19,81
3. Derivate	-132.769,82	-0,91
4. Bankguthaben	350.648,60	2,40
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.908.819,45	13,09
II. Verbindlichkeiten	-1.631.111,81	-11,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.631.111,81	-11,18
III. Fondsvermögen	14.584.790,74	100,00

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.089.204,32	96,60
Aktien							EUR	11.200.222,82	76,79
DE000A1EWWO0	adidas AG		STK	729	0	112	EUR 266,2000	194.059,80	1,33
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	107	0	7	EUR 1.903,5000	203.674,50	1,40
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	4.030	0	1.309	EUR 23,7500	95.712,50	0,66
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.CL.		STK	1.827	0	335	EUR 139,3000	254.501,10	1,74
NL0000235190	Airbus SE		STK	2.287	0	362	EUR 96,5400	220.786,98	1,51
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.612	0	293	EUR 217,0500	349.884,60	2,40
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.		STK	1.764	0	331	EUR 60,3800	106.510,32	0,73
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	3.327	0	526	EUR 53,7500	178.826,25	1,23
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.630	0	314	EUR 517,0000	842.710,00	5,78
FR0000120628	AXA S.A.		STK	8.094	0	1.353	EUR 22,8850	185.231,19	1,27
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	68.198	3.507	15.992	EUR 2,8970	197.569,61	1,35
DE000BASF111	BASF SE		STK	3.602	0	592	EUR 70,8400	255.165,68	1,75
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	3.817	0	710	EUR 53,9600	205.965,32	1,41
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.258	0	300	EUR 88,4700	111.295,26	0,76
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	4.556	0	710	EUR 51,8800	236.365,28	1,62
IE0001827041	CRH PLC		STK	3.022	0	630	EUR 39,9700	120.789,34	0,83
DE0007100000	Daimler AG		STK	3.271	0	563	EUR 76,0100	248.628,71	1,70
FR0000120644	Danone S.A.		STK	2.540	0	423	EUR 58,5000	148.590,00	1,02
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	741	0	180	EUR 141,7000	104.999,70	0,72
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	3.814	0	674	EUR 46,7200	178.190,08	1,22
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	12.598	0	2.210	EUR 17,1700	216.307,66	1,48
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	30.014	0	5.462	EUR 8,4930	254.908,90	1,75
FR0010208488	Engie S.A.		STK	7.220	0	1.813	EUR 12,1050	87.398,10	0,60
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	9.696	0	2.644	EUR 10,4940	101.749,82	0,70
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.154	0	286	EUR 138,8500	160.232,90	1,10
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC		STK	650	682	32	EUR 183,3000	119.145,00	0,82
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	22.674	360	4.632	EUR 10,9850	249.073,89	1,71
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	4.345	0	1.050	EUR 28,1000	122.094,50	0,84
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	5.043	5.043	0	EUR 36,1550	182.329,67	1,25
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	15.225	0	3.702	EUR 10,4320	158.827,20	1,09
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	71.055	0	8.189	EUR 2,3110	164.172,58	1,13
FR0000121485	Kering S.A.		STK	285	0	55	EUR 588,6000	167.751,00	1,15
FI0009013403	KONE Oyj		STK	1.571	0	294	EUR 69,6600	109.435,86	0,75
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.		STK	3.514	0	664	EUR 48,6750	171.043,95	1,17
FR0000120321	L'Oreal S.A.		STK	951	0	162	EUR 326,8000	310.786,80	2,13
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	2.035	0	486	EUR 238,9000	486.161,50	3,33
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	1.041	0	172	EUR 568,1000	591.392,10	4,05
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	548	0	92	EUR 262,6000	143.904,80	0,99
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.		STK	801	121	70	EUR 160,0500	128.200,05	0,88
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	1.731	0	68	EUR 94,8000	164.098,80	1,13
FR0000073272	SAFRAN		STK	1.485	0	139	EUR 116,0500	172.334,25	1,18
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	4.403	0	794	EUR 84,2500	370.952,75	2,54
DE0007164600	SAP SE		STK	4.232	0	765	EUR 104,4200	441.905,44	3,03
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	2.169	0	347	EUR 130,2500	282.512,25	1,94
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.918	0	499	EUR 140,0000	408.520,00	2,80
FR0000120271	Total S.E.		STK	10.362	0	1.520	EUR 39,7750	412.148,55	2,83
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	2.313	0	226	EUR 87,3600	202.063,68	1,39
FR0000127771	Vivendi S.A.		STK	3.364	0	587	EUR 28,0000	94.192,00	0,65
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	722	0	169	EUR 238,6000	172.269,20	1,18
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	2.062	0	472	EUR 55,7000	114.853,40	0,79

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹	
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	2.888.981,50	19,81
ES0000012801	0.400% Spanien EO-Obligaciones 2017(22)		EUR	1.000	0	0	% 101,0090	1.010.094,00	6,93	
BE0000325341	4.250% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(22) Ser. 65		EUR	1.750	0	0	% 107,3650	1.878.887,50	12,88	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	14.089.204,32	96,60
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-132.769,82	-0,91
Aktienindex-Derivate								EUR	-132.829,82	-0,91
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-132.829,82	-0,91
DE000C360QK1	Euro STOXX 50 Fut. 18.06.21	EUREX	EUR	Anzahl -235				-190.056,32	-1,30	
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 10.06.21	OSA	JPY	Anzahl 4				23.715,91	0,16	
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 18.06.21	US-ICE	USD	Anzahl 14				2.918,40	0,02	
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.06.21	CME	USD	Anzahl 18				30.592,19	0,21	
Zins-Derivate								EUR	60,00	0,00
Zinsterminkontrakte								EUR	60,00	0,00
DE000C5RQDC5	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 08.06.21	EUREX	EUR	200				60,00	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	350.648,60	2,40
Bankguthaben								EUR	350.648,60	2,40
EUR-Guthaben bei:								EUR	11.443,54	0,08
	Bayerische Landesbank		EUR	7.865,50			% 100,0000	7.865,50	0,05	
	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	111,50			% 100,0000	111,50	0,00	
	WGZ BANK AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank		EUR	3.466,54			% 100,0000	3.466,54	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	339.205,06	2,33
			JPY	12.262.781,00			% 100,0000	94.423,04	0,65	
			USD	287.692,31			% 100,0000	244.782,02	1,68	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.908.819,45	13,09
	Dividendenansprüche		EUR	10.689,27				10.689,27	0,07	
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	1.721.003,84				1.721.003,84	11,80	
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	2.977,41				2.977,41	0,02	
	Variation Margin		EUR	132.769,82				132.769,82	0,91	
	Zinsansprüche		EUR	41.379,11				41.379,11	0,28	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-1.426.830,98	-9,78
EUR-Kredite								EUR	-1.426.830,98	-9,78
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		EUR	-1.426.830,98			% 100,0000	-1.426.830,98	-9,78	

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-204.280,83	-1,40
Sonstige Verbindlichkeiten ²			EUR	-16.737,13				-16.737,13	-0,11
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-187.543,70				-187.543,70	-1,29
Fondsvermögen							EUR	14.584.790,74	100,00
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Komfort A							EUR	59,52	
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Komfort A							STK	245.047,768	

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

² z. B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

JPY	(Japanische Yen)	129,870650 = 1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

CME	Chicago – CME Globex
EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSA	Osaka – Osaka Securities Exchange – Options and Futures
US-ICE	New York/N.Y. – ICE Futures U.S.

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

FI0009000681	Nokia Oyj	STK	0	27.415
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	0	1.709
NL0000388619	Unilever N.V.	STK	0	6.265

Andere Wertpapiere

ES06139009S5	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	80.683	80.683
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	25.234	25.234

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

ES0113902342	Banco Santander S.A.	STK	3.507	3.507
ES0144583236	Iberdrola S.A.	STK	360	360

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Komfort

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
MSCI Emerging Markets Index USD,		
S&P 500,		
TOPIX)		
	EUR	6.969
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
EURO STOXX 50)		
	EUR	13.354
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
Euro-Schatz 2y 6%)		
	EUR	5.949
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswerte:		
Euro-Schatz 2y 6%)		
	EUR	3.145

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG VermögensAnlage Komfort A	EUR	59,52
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Komfort A	STK	245.047,768

Angabe zu den Verfahren zur 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 Kapitalanlagegesetzes, 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.

München, den 31.03.2021

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Return

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 31. März 2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
I. Vermögensgegenstände	17.948.466,93	106,58
1. Aktien	13.824.513,28	82,09
Dienstleistungssektor	968.396,10	5,75
Energieversorger	650.126,11	3,86
Finanzdienstleister	1.930.242,54	11,46
Gesundheit	1.146.510,86	6,81
Immobilien	139.250,00	0,83
Industrie	2.480.153,15	14,73
Konsumgüter	2.598.962,80	15,43
Rohstoffe	1.271.911,86	7,55
Technologie	1.617.302,48	9,60
Telekommunikation	269.362,96	1,60
Versorger	752.294,42	4,47
2. Anleihen	3.397.472,80	20,17
Anleihen öffentlicher Emittenten	3.397.472,80	20,17
3. Derivate	-119.858,70	-0,71
4. Bankguthaben	605.507,00	3,60
5. Sonstige Vermögensgegenstände	240.832,55	1,43
II. Verbindlichkeiten	-1.107.899,03	-6,58
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.107.899,03	-6,58
III. Fondsvermögen	16.840.567,90	100,00

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht MEAG Vermögensanlage Return

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.221.986,08	102,26
Aktien							EUR	13.824.513,28	82,09
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	891	0	0	EUR 266,2000	237.184,20	1,41
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	136	15	0	EUR 1.903,5000	258.876,00	1,54
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	5.616	0	0	EUR 23,7500	133.380,00	0,79
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.CL.		STK	2.290	0	0	EUR 139,3000	318.997,00	1,89
NL0000235190	Airbus SE		STK	2.824	0	108	EUR 96,5400	272.628,96	1,62
DE0008404005	Allianz SE		STK	2.018	0	0	EUR 217,0500	438.006,90	2,60
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.		STK	2.204	0	0	EUR 60,3800	133.077,52	0,79
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	4.082	0	0	EUR 53,7500	219.407,50	1,30
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.059	0	0	EUR 517,0000	1.064.503,00	6,32
FR0000120628	AXA S.A.		STK	10.073	0	488	EUR 22,8850	230.520,61	1,37
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	88.570	3.690	0	EUR 2,8970	256.587,29	1,52
DE000BASF111	BASF SE		STK	4.444	0	0	EUR 70,8400	314.812,96	1,87
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	4.763	0	0	EUR 53,9600	257.011,48	1,53
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.639	0	0	EUR 88,4700	145.002,33	0,86
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	5.579	0	0	EUR 51,8800	289.438,52	1,72
IE0001827041	CRH PLC		STK	3.869	0	0	EUR 39,9700	154.643,93	0,92
DE0007100000	Daimler AG		STK	4.062	0	0	EUR 76,0100	308.752,62	1,83
FR0000120644	Danone S.A.		STK	3.311	0	0	EUR 58,5000	193.693,50	1,15
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	969	0	0	EUR 141,7000	137.307,30	0,82
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	5.019	0	0	EUR 46,7200	234.487,68	1,39
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	15.688	0	0	EUR 17,1700	269.362,96	1,60
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	37.584	0	0	EUR 8,4930	319.200,91	1,90
FR0010208488	Engie S.A.		STK	9.503	0	0	EUR 12,1050	115.033,82	0,68
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	12.982	0	0	EUR 10,4940	136.233,11	0,81
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.514	0	0	EUR 138,8500	210.218,90	1,25
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC		STK	763	763	0	EUR 183,3000	139.857,90	0,83
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	28.954	407	0	EUR 10,9850	318.059,69	1,89
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	5.676	0	0	EUR 28,1000	159.495,60	0,95
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	19.912	0	0	EUR 10,4320	207.721,98	1,23
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	83.366	0	0	EUR 2,3110	192.617,14	1,14
FR0000121485	Kering S.A.		STK	361	0	0	EUR 588,6000	212.484,60	1,26
FI0009013403	KONE Oyj		STK	1.976	0	0	EUR 69,6600	137.648,16	0,82
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.		STK	4.427	0	0	EUR 48,6750	215.484,23	1,28
FR0000120321	L'Oreal S.A.		STK	1.179	0	0	EUR 326,8000	385.297,20	2,29
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	2.671	0	0	EUR 238,9000	638.101,90	3,79
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	1.285	0	0	EUR 568,1000	730.008,50	4,33
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	678	0	0	EUR 262,6000	178.042,80	1,06
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.		STK	975	180	0	EUR 160,0500	156.048,75	0,93
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	2.165	259	0	EUR 94,8000	205.242,00	1,22
FR0000073272	SAFRAN		STK	1.720	0	0	EUR 116,0500	199.606,00	1,19
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	5.505	0	0	EUR 84,2500	463.796,25	2,75
DE0007164600	SAP SE		STK	5.294	0	0	EUR 104,4200	552.799,48	3,28
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	2.666	0	0	EUR 130,2500	347.246,50	2,06
DE0007236101	Siemens AG		STK	3.621	0	0	EUR 140,0000	506.940,00	3,01
FR0000120271	Total S.E.		STK	12.920	332	0	EUR 39,7750	513.893,00	3,05
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	2.690	0	0	EUR 87,3600	234.998,40	1,40
FR0000127771	Vivendi S.A.		STK	4.212	0	379	EUR 28,0000	117.936,00	0,70
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	937	0	0	EUR 238,6000	223.568,20	1,33
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	2.500	0	184	EUR 55,7000	139.250,00	0,83

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Return

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹	
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	3.397.472,80	20,17
ES0000012801	0.400% Spanien EO-Obligaciones 2017(22)		EUR	1.200	0	0	% 101,0090	1.212.112,80	7,20	
FR0011059088	3.250% Frankreich EO-OAT 2010(21)		EUR	300	0	0	% 102,1580	306.472,50	1,82	
BE0000325341	4.250% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(22) Ser. 65		EUR	1.750	0	0	% 107,3650	1.878.887,50	11,16	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	17.221.986,08	102,26
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-119.858,70	-0,71
Aktienindex-Derivate								EUR	-120.398,70	-0,71
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-120.398,70	-0,71
DE000C360QK1	Euro STOXX 50 Fut. 18.06.21	EUREX	EUR	Anzahl -263				-212.701,33	-1,26	
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 10.06.21	OSA	JPY	Anzahl 7				41.502,83	0,25	
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 18.06.21	US-ICE	USD	Anzahl 25				5.211,44	0,03	
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.06.21	CME	USD	Anzahl 30				45.588,36	0,27	
Zins-Derivate								EUR	540,00	0,00
Zinsterminkontrakte								EUR	540,00	0,00
DE000C5RQDC5	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 08.06.21	EUREX	EUR	1.800				540,00	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	605.507,00	3,60
Bankguthaben								EUR	605.507,00	3,60
EUR-Guthaben bei:								EUR	9.279,26	0,06
Bayerische Landesbank			EUR	9.051,04			% 100,0000	9.051,04	0,05	
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank			EUR	83,35			% 100,0000	83,35	0,00	
WGZ BANK AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank			EUR	144,87			% 100,0000	144,87	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	596.227,74	3,54
			JPY	29.260.356,00			% 100,0000	225.303,84	1,34	
			USD	435.946,86			% 100,0000	370.923,90	2,20	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	240.832,55	1,43
Dividendenansprüche			EUR	11.543,52				11.543,52	0,07	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	59.982,39				59.982,39	0,36	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	3.111,84				3.111,84	0,02	
Variation Margin			EUR	119.858,70				119.858,70	0,71	
Zinsansprüche			EUR	46.336,10				46.336,10	0,28	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-1.077.402,29	-6,40
EUR-Kredite								EUR	-1.077.402,29	-6,40
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.			EUR	-1.077.402,29			% 100,0000	-1.077.402,29	-6,40	

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Return

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-30.496,74	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²			EUR	-17.189,42				-17.189,42	-0,10
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-13.307,32				-13.307,32	-0,08
Fondsvermögen							EUR	16.840.567,90	100,00
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return A							EUR	69,31	
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return I							EUR	70,30	
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return A							STK	118.777,777	
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return I							STK	122.455,001	

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

² z. B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Ausgestaltung der Anteilklassen

Sondervermögen MEAG VermögensAnlage Return

	MEAG VermögensAnlage Return A	MEAG VermögensAnlage Return I
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A1JJR3	DE000A1JJS1
Verwaltungsvergütung	Max. 1,50 %, zzt. 1,10 % p.a.	Max. 1,50 %, zzt. 0,60 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 4,00 %, zzt. 4,00 %	Max. 4,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

JPY	(Japanische Yen)	129,870650 = 1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

CME	Chicago – CME Globex
EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSA	Osaka – Osaka Securities Exchange – Options and Futures
US-ICE	New York/N.Y. – ICE Futures U.S.

Halbjahresbericht MEAG Vermögensanlage Return

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

FI0009000681	Nokia Oyj	STK	0	28.840
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	0	1.811
NL0000388619	Unilever N.V.	STK	0	6.637

Andere Wertpapiere

ES06139009S5	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	84.880	84.880
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	28.547	28.547

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

ES0113902342	Banco Santander S.A.	STK	3.690	3.690
ES0144583236	Iberdrola S.A.	STK	407	407

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
---------------------	---------	---------------------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: MSCI Emerging Markets Index USD, S&P 500, TOPIX)	EUR	11.716
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: EURO STOXX 50)	EUR	13.166

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: Euro-Schatz 2y 6%)	EUR	6.960
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: Euro-Schatz 2y 6%)	EUR	2.022

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return A	EUR	69,31
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return I	EUR	70,30
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return A	STK	118.777,777
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return I	STK	122.455,001

Angabe zu den Verfahren zur 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.

München, den 31.03.2021

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 verfügbar. Außerdem werden die Preise der Fonds regelmäßig in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen wie z. B. der „Börsen-Zeitung“ veröffentlicht.

Internes MEAG Rating

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

Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen

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

Hinweise für die Anleger in Österreich

Die in diesem Bericht aufgeführten Fonds **MEAG FairReturn**, **MEAG EuroCorpRent**, **MEAG EM Rent Nachhaltigkeit** und **MEAG ProInvest** sind zum Vertrieb in Österreich zugelassen.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich ist die

VOLKSBANK WIEN Aktiengesellschaft
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Bei dieser Stelle können

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

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

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München

Telefon: 089 | 24 89 - 0

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 18.500 Tsd. €¹

Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

Aufsichtsrat

- Andree Moschner (Vorsitzender)
 - Vorsitzender der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
 - Mitglied des Vorstandes bei der ERGO Group AG
- Dr. Frank Wellhöfer (stellvertretender Vorsitzender)
 - Mitglied der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Silke Wolf
 - Geschäftsführerin des Bayerischen Bankenverbandes, München

Geschäftsführung

- Dr. Hans-Joachim Barkmann
- Frank Becker
- Holger Kerzel
- Harald Lechner, gleichzeitig auch
 - Vorsitzender der Geschäftsführung des Verwaltungsrates der MEAG Luxembourg S. à r. l.
- Anke Schaks
- Prashant Sharma

Verwahrstelle

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

Steuerliches Dotationskapital: 108,97 Mio. €¹

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Arnulfstraße 59
80636 München

Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 14 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 79 Spezial-Investmentvermögen.

¹ Stand: 31.12.2020

MEAG MUNICH ERGO
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München
www.meag.com