



A Munich Re company

Halbjahresbericht

Ausgabe 30. September 2020

ERGO Vermögensmanagement Robust

ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

ERGO Vermögensmanagement Flexibel



Inhalt

| | |
|--|----|
| Bericht der Geschäftsführung | 4 |
| Wertentwicklung der ERGO Fonds | 5 |
| Finanzmärkte im Rückblick | 5 |
| Halbjahresbericht der Sondervermögen zum 30. September 2020 | |
| ERGO Vermögensmanagement Robust | 6 |
| ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen | 23 |
| ERGO Vermögensmanagement Flexibel | 40 |
| Allgemeine Hinweise an die Anteilhaber | 56 |
| Allgemeine Angaben | 57 |

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung unserer Investmentfonds ERGO Vermögensmanagement Robust, ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen und ERGO Vermögensmanagement Flexibel für den Zeitraum vom 1. April bis 30. September 2020.

Auf den nachfolgenden Seiten können Sie sich einen Überblick über die Wertentwicklungen, Fondsdaten und Vermögensaufstellungen der oben genannten Sondervermögen zum Berichtsstichtag verschaffen. Wenn Sie weitere, detaillierte Informationen zu unseren Produkten haben möchten, dann besuchen Sie bitte unsere Internetseite unter: www.meag.com. Zum 31. März 2021 erhalten Sie einen umfangreichen Markt- und Tätigkeitsbericht der Sondervermögen.

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

München, im Oktober 2020

Ihre MEAG Geschäftsführung

Dr. Barkmann

Kerzel

Lechner

Schaks

Sharma

Becker

Wertentwicklung der ERGO Fonds

Stand 30. September 2020, alle Angaben in Prozent

| Fonds | ISIN | 6 Monate | 12 Monate | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | | 31.03.2020 bis 30.09.2020 | 30.09.2019 bis 30.09.2020 | 30.09.2017 bis 30.09.2020 | 30.09.2015 bis 30.09.2020 | 30.09.2010 bis 30.09.2020 |
| Mischfonds | | | | | | |
| ERGO Vermögensmanagement Robust | DE000A2ARYR2 | 3,64 | -3,89 | 0,76 | - | - |
| ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen | DE000A2ARYT8 | 9,62 | -2,18 | 1,36 | - | - |
| ERGO Vermögensmanagement Flexibel | DE000A2ARYP6 | 12,66 | -1,70 | 0,14 | - | - |

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 |
|------------------------------------|-------------|---|------------|--------------------------------------|
| | | 31.03.2020 | 30.09.2020 | |
| Aktienmärkte | | | | |
| DAX | Deutschland | 9.935,84 | 12.760,73 | 28,43 |
| EURO STOXX 50 | Euroraum | 2.786,90 | 3.193,61 | 14,59 |
| STOXX Europe 50 | Europa | 2.730,31 | 2.904,12 | 6,37 |
| Dow Jones Index | USA | 21.917,16 | 27.781,70 | 26,76 |
| S&P 500 | USA | 2.584,59 | 3.363,00 | 30,12 |
| MSCI China | China | 76,76 | 97,46 | 26,96 |
| MSCI World | Welt | 1.430,96 | 1.793,94 | 25,37 |
| 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 | -0,36 | -0,50 | -0,14 |
| 10-jährige Bundesanleihen | Deutschland | -0,46 | -0,52 | -0,06 |
| 10-jährige US-Staatsanleihen | USA | 0,67 | 0,68 | 0,01 |
| Wechselkurse | | | | |
| EUR/USD | | 1,0973 | 1,1727 | 6,87 |
| EUR/GBP | | 0,8849 | 0,9071 | 2,50 |
| EUR/JPY | | 118,4536 | 123,7498 | 4,47 |
| EUR/CHF | | 1,0617 | 1,0774 | 1,48 |

Quelle: Thomson Datastream.

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

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

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 134.112.206,53 | 100,51 |
| 1. Aktien nach Branchen | 8.637.625,47 | 6,45 |
| Dienstleistungssektor | 560.397,94 | 0,43 |
| Energieversorger | 243.725,24 | 0,17 |
| Finanzdienstleister | 1.200.796,30 | 0,88 |
| Gesundheit | 1.426.566,90 | 1,06 |
| Immobilien | 164.438,59 | 0,12 |
| Industrie | 1.571.220,16 | 1,19 |
| Konsumgüter | 1.597.160,10 | 1,21 |
| Rohstoffe | 616.191,39 | 0,46 |
| Technologie | 609.594,11 | 0,44 |
| Telekommunikation | 218.547,61 | 0,17 |
| Versorger | 428.987,13 | 0,32 |
| 2. Anleihen | 73.998.889,15 | 55,49 |
| ABS/MBS/CDO | 3.118.027,54 | 2,32 |
| Aktiengebundene Anleihen | 288.751,12 | 0,22 |
| Anleihen öffentlicher Emittenten | 28.972.509,45 | 21,71 |
| Anleihen supranationaler Emittenten | 2.755.605,72 | 2,07 |
| Gedeckte Anleihen | 8.163.575,32 | 6,14 |
| Unternehmensanleihen | 30.700.420,00 | 23,03 |
| 3. Investmentanteile | 43.652.967,89 | 32,71 |
| Indexfonds | 43.652.967,89 | 32,71 |
| 4. Derivate | 384.594,66 | 0,30 |
| 5. Bankguthaben | 5.154.369,01 | 3,85 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.283.760,35 | 1,71 |
| II. Verbindlichkeiten | -685.359,26 | -0,51 |
| III. Fondsvermögen | 133.426.847,27 | 100,00 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------------|----------------------|---------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 81.662.450,37 | 61,21 |
| Aktien | | | | | | | | | |
| ABB Ltd. Namens-Aktien | CH0012221716 | | STK | 3.605 | 0 | 2.008 | CHF 23,450 | 78.467,77 | 0,06 |
| Adecco Group AG Namens-Aktien | CH0012138605 | | STK | 279 | 193 | 0 | CHF 48,680 | 12.606,60 | 0,01 |
| adidas AG Namens-Aktien | DE000A1EWWW0 | | STK | 113 | 0 | 169 | EUR 276,100 | 31.199,30 | 0,02 |
| Adyen N.V. | NL0012969182 | | STK | 28 | 159 | 131 | EUR 1.572,500 | 44.030,00 | 0,03 |
| Ahold Delhaize N.V., Koninklijke | NL0011794037 | | STK | 1.583 | 1.583 | 0 | EUR 25,250 | 39.970,75 | 0,03 |
| Air Liquide S.A. | FR0000120073 | | STK | 584 | 73 | 0 | EUR 135,500 | 79.132,00 | 0,06 |
| Airbus SE Namens-Aktien | NL0000235190 | | STK | 621 | 0 | 0 | EUR 62,070 | 38.545,47 | 0,03 |
| Alcon AG | CH0432492467 | | STK | 661 | 661 | 0 | CHF 52,300 | 32.088,27 | 0,02 |
| Allianz SE vink. Namens-Aktien | DE0008404005 | | STK | 843 | 0 | 225 | EUR 163,620 | 137.931,66 | 0,10 |
| Amadeus IT Group S.A. | ES0109067019 | | STK | 498 | 498 | 0 | EUR 47,590 | 23.699,82 | 0,02 |
| ams AG | AT0000A18XM4 | | STK | 301 | 0 | 650 | CHF 20,930 | 5.847,62 | 0,00 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. | BE0974293251 | | STK | 1.648 | 464 | 0 | EUR 46,225 | 76.178,80 | 0,06 |
| ASML Holding N.V. Namens-Aktien | NL0010273215 | | STK | 599 | 0 | 509 | EUR 314,700 | 188.505,30 | 0,14 |
| Astrazeneca PLC | GB0009895292 | | STK | 1.419 | 0 | 0 | GBP 84,570 | 132.302,33 | 0,10 |
| Atlas Copco AB Namens-Aktien A | SE0011166610 | | STK | 3.226 | 0 | 0 | SEK 428,800 | 131.803,32 | 0,10 |
| AXA S.A. | FR0000120628 | | STK | 3.454 | 0 | 0 | EUR 15,776 | 54.490,30 | 0,04 |
| BAE Systems PLC | GB0002634946 | | STK | 13.092 | 13.092 | 0 | GBP 4,820 | 69.569,97 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. | ES0113211835 | | STK | 7.218 | 0 | 0 | EUR 2,372 | 17.121,10 | 0,01 |
| Banco Santander S.A. | ES0113900J37 | | STK | 18.114 | 0 | 0 | EUR 1,600 | 28.975,15 | 0,02 |
| Barclays PLC | GB0031348658 | | STK | 53.547 | 0 | 0 | GBP 0,976 | 57.623,32 | 0,04 |
| BASF SE Namens-Aktien | DE000BASF111 | | STK | 993 | 0 | 0 | EUR 51,980 | 51.616,14 | 0,04 |
| Bayer AG Namens-Aktien | DE000BAY0017 | | STK | 979 | 0 | 0 | EUR 53,310 | 52.190,49 | 0,04 |
| Bayerische Motoren Werke AG | DE0005190003 | | STK | 1.120 | 0 | 0 | EUR 61,990 | 69.428,80 | 0,05 |
| BHP Billiton PLC | GB00BH0P3Z91 | | STK | 4.591 | 0 | 0 | GBP 16,538 | 83.706,48 | 0,06 |
| BNP Paribas S.A. | FR0000131104 | | STK | 2.111 | 733 | 0 | EUR 30,975 | 65.388,23 | 0,05 |
| BP PLC | GB0007980591 | | STK | 23.102 | 5.167 | 0 | GBP 2,252 | 57.357,04 | 0,04 |
| British American Tobacco PLC | GB0002875804 | | STK | 2.493 | 335 | 0 | GBP 27,775 | 76.338,77 | 0,06 |
| Commerzbank AG | DE000CBK1001 | | STK | 1.092 | 0 | 9.705 | EUR 4,193 | 4.578,76 | 0,00 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. | FR0000125007 | | STK | 601 | 0 | 969 | EUR 36,010 | 21.642,01 | 0,02 |
| Compass Group PLC | GB00BD6K4575 | | STK | 2.917 | 2.917 | 0 | GBP 11,690 | 37.594,10 | 0,03 |
| Continental AG | DE0005439004 | | STK | 85 | 0 | 0 | EUR 92,480 | 7.860,80 | 0,01 |
| Covestro AG | DE0006062144 | | STK | 886 | 678 | 0 | EUR 42,350 | 37.522,10 | 0,03 |
| Credit Suisse Group AG Namens-Aktien | CH0012138530 | | STK | 2.653 | 2.653 | 0 | CHF 9,244 | 22.763,57 | 0,02 |
| CRH PLC | IE0001827041 | | STK | 882 | 882 | 0 | EUR 30,870 | 27.227,34 | 0,02 |
| Daimler AG Namens-Aktien | DE0007100000 | | STK | 1.202 | 0 | 0 | EUR 46,035 | 55.334,07 | 0,04 |
| Danone S.A. | FR0000120644 | | STK | 134 | 0 | 0 | EUR 55,220 | 7.399,48 | 0,01 |
| Delivery Hero SE Namens-Aktien | DE000A2E4K43 | | STK | 310 | 310 | 0 | EUR 98,120 | 30.417,20 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien | DE0005140008 | | STK | 4.245 | 0 | 0 | EUR 7,190 | 30.521,55 | 0,02 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien | DE0005810055 | | STK | 920 | 430 | 0 | EUR 149,800 | 137.816,00 | 0,10 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien | DE0005552004 | | STK | 5.316 | 2.727 | 0 | EUR 38,900 | 206.792,40 | 0,15 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | DE0005557508 | | STK | 8.479 | 888 | 0 | EUR 14,290 | 121.164,91 | 0,09 |
| Deutsche Wohnen SE | DE000A0HN5C6 | | STK | 2.149 | 0 | 0 | EUR 42,690 | 91.740,81 | 0,07 |
| Diageo PLC | GB0002374006 | | STK | 2.582 | 0 | 3.441 | GBP 26,500 | 75.434,65 | 0,06 |
| E.ON SE Namens-Aktien | DE000ENAG999 | | STK | 2.722 | 0 | 0 | EUR 9,428 | 25.663,02 | 0,02 |
| EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1 | PTEDP0AM0009 | | STK | 7.010 | 7.010 | 0 | EUR 4,195 | 29.406,95 | 0,02 |
| ENEL S.p.A. | IT0003128367 | | STK | 11.920 | 8.762 | 5.991 | EUR 7,418 | 88.422,56 | 0,07 |
| ENI S.p.A. | IT0003132476 | | STK | 2.793 | 2.117 | 0 | EUR 6,688 | 18.679,58 | 0,01 |
| EssilorLuxottica S.A. | FR0000121667 | | STK | 327 | 327 | 595 | EUR 116,150 | 37.981,05 | 0,03 |
| Evolution Gaming Gr.AB (publ) | SE0012673267 | | STK | 497 | 497 | 0 | SEK 594,800 | 28.166,61 | 0,02 |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien | DE000EVNK013 | | STK | 4.609 | 0 | 1.004 | EUR 22,100 | 101.858,90 | 0,08 |
| Flutter Entertainment PLC | IE00BWT6H894 | | STK | 312 | 312 | 0 | EUR 135,700 | 42.338,40 | 0,03 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | DE0005785802 | | STK | 729 | 0 | 499 | EUR 72,020 | 52.502,58 | 0,04 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Fresenius SE & Co. KGaA | DE0005785604 | | STK | 454 | 0 | 1.682 | EUR | 38,830 | 17.628,82 | 0,01 |
| Galenica AG Namens-Aktien | CH0360674466 | | STK | 220 | 0 | 539 | CHF | 64,200 | 13.109,95 | 0,01 |
| Geberit AG Namens-Aktien | CH0030170408 | | STK | 79 | 79 | 0 | CHF | 545,800 | 40.022,46 | 0,03 |
| GlaxoSmithKline PLC | GB0009252882 | | STK | 5.613 | 0 | 0 | GBP | 14,520 | 89.852,55 | 0,07 |
| Heineken N.V. | NL0000009165 | | STK | 379 | 379 | 0 | EUR | 75,880 | 28.758,52 | 0,02 |
| Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien | DE0006048432 | | STK | 192 | 0 | 0 | EUR | 89,320 | 17.149,44 | 0,01 |
| Hermes International S.C.A. | FR0000052292 | | STK | 44 | 44 | 0 | EUR | 736,200 | 32.392,80 | 0,02 |
| Hexagon AB Namens-Aktien AB | SE000103699 | | STK | 385 | 0 | 909 | SEK | 677,800 | 24.863,91 | 0,02 |
| HSBC Holdings PLC | GB0005405286 | | STK | 22.283 | 0 | 0 | GBP | 3,015 | 74.067,86 | 0,06 |
| Iberdrola S.A. | ES0144580Y14 | | STK | 11.081 | 246 | 15.979 | EUR | 10,510 | 116.461,31 | 0,09 |
| Imperial Brands PLC | GB0004544929 | | STK | 2.459 | 0 | 0 | GBP | 13,675 | 37.072,74 | 0,03 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien | DE0006231004 | | STK | 3.398 | 2.029 | 1.816 | EUR | 24,115 | 81.942,77 | 0,06 |
| ING Group N.V. Namens-Aktien | NL0011821202 | | STK | 4.295 | 4.295 | 0 | EUR | 6,057 | 26.014,82 | 0,02 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. | IT0000072618 | | STK | 53.996 | 0 | 0 | EUR | 1,603 | 86.555,59 | 0,06 |
| Kering S.A. | FR0000121485 | | STK | 119 | 0 | 0 | EUR | 567,600 | 67.544,40 | 0,05 |
| Kesko Oyj CLB | FI0009000202 | | STK | 4.232 | 3.174 | 0 | EUR | 22,000 | 93.104,00 | 0,07 |
| Koninklijke KPN N.V. | NL0000009082 | | STK | 30.249 | 0 | 0 | EUR | 2,007 | 60.709,74 | 0,05 |
| Koninklijke Philips N.V. | NL0000009538 | | STK | 1.007 | 1.485 | 1.755 | EUR | 40,200 | 40.481,40 | 0,03 |
| LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien | CH0012214059 | | STK | 560 | 397 | 0 | CHF | 41,990 | 21.826,15 | 0,02 |
| Linde PLC | IE00BZ12WP82 | | STK | 681 | 0 | 51 | EUR | 201,900 | 137.493,90 | 0,10 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien | CH0025751329 | | STK | 222 | 962 | 740 | CHF | 71,680 | 14.770,46 | 0,01 |
| London Stock Exchange | GB00B0SWJX34 | | STK | 348 | 364 | 360 | GBP | 88,760 | 34.053,78 | 0,03 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien | CH0013841017 | | STK | 370 | 337 | 0 | CHF | 568,600 | 195.277,30 | 0,15 |
| L'Oreal S.A. | FR0000120321 | | STK | 540 | 154 | 0 | EUR | 277,600 | 149.904,00 | 0,11 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | FR0000121014 | | STK | 293 | 160 | 156 | EUR | 399,400 | 117.024,20 | 0,09 |
| Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien | DE0008430026 | | STK | 530 | 178 | 0 | EUR | 216,600 | 114.798,00 | 0,09 |
| National Grid PLC | GB00BDR05C01 | | STK | 3.841 | 6.723 | 2.882 | GBP | 8,898 | 37.679,53 | 0,03 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien | CH0038863350 | | STK | 3.821 | 0 | 306 | CHF | 109,340 | 387.792,40 | 0,29 |
| Nokia Corp. | FI0009000681 | | STK | 9.264 | 9.264 | 0 | EUR | 3,350 | 31.034,40 | 0,02 |
| Nordea Bank Abp | FI4000297767 | | STK | 3.574 | 3.574 | 0 | SEK | 68,310 | 23.261,95 | 0,02 |
| Norsk Hydro ASA Namens-Aktien | NO0005052605 | | STK | 17.278 | 0 | 0 | NOK | 25,740 | 40.533,70 | 0,03 |
| Novartis AG Namens-Aktien | CH0012005267 | | STK | 2.929 | 366 | 295 | CHF | 79,910 | 217.251,95 | 0,16 |
| Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien | DK0060534915 | | STK | 2.598 | 0 | 622 | DKK | 439,350 | 153.341,93 | 0,11 |
| Orsted A/S | DK0060094928 | | STK | 826 | 973 | 147 | DKK | 875,400 | 97.139,92 | 0,07 |
| Pennon Group PLC | GB00B18V8630 | | STK | 461 | 0 | 4.190 | GBP | 10,310 | 5.239,96 | 0,00 |
| Pernod-Ricard S.A. | FR0000120693 | | STK | 349 | 349 | 0 | EUR | 136,150 | 47.516,35 | 0,04 |
| Porsche Automobil Holding SE | DE000PAH0038 | | STK | 370 | 0 | 0 | EUR | 50,900 | 18.833,00 | 0,01 |
| Prosus N.V. | NL0013654783 | | STK | 492 | 492 | 0 | EUR | 78,700 | 38.720,40 | 0,03 |
| Prudential PLC | GB0007099541 | | STK | 3.036 | 3.036 | 0 | GBP | 11,090 | 37.119,50 | 0,03 |
| Reckitt Benckiser Group | GB00B24CGK77 | | STK | 1.497 | 0 | 0 | GBP | 75,600 | 124.770,63 | 0,09 |
| Relx PLC | GB00B2B0DG97 | | STK | 4.172 | 0 | 2.953 | GBP | 17,260 | 79.387,82 | 0,06 |
| Repsol S.A. | ES0173516115 | | STK | 629 | 33 | 0 | EUR | 5,722 | 3.599,14 | 0,00 |
| Rio Tinto PLC | GB0007188757 | | STK | 1.643 | 0 | 0 | GBP | 46,555 | 84.328,17 | 0,06 |
| Royal Dutch Shell PLC | GB00B03MLX29 | | STK | 4.189 | 1.782 | 2.209 | GBP | 9,639 | 44.515,48 | 0,03 |
| RWE AG | DE0007037129 | | STK | 906 | 0 | 0 | EUR | 31,980 | 28.973,88 | 0,02 |
| SAFRAN | FR0000073272 | | STK | 391 | 0 | 0 | EUR | 84,440 | 33.016,04 | 0,02 |
| Sanofi S.A. | FR0000120578 | | STK | 1.254 | 0 | 0 | EUR | 85,330 | 107.003,82 | 0,08 |
| SAP SE | DE0007164600 | | STK | 2.123 | 0 | 245 | EUR | 132,760 | 281.849,48 | 0,21 |
| Schneider Electric SE | FR0000121972 | | STK | 2.387 | 2.310 | 1.099 | EUR | 106,050 | 253.141,35 | 0,19 |
| Schroders PLC | GB0002405495 | | STK | 141 | 0 | 3.424 | GBP | 26,950 | 4.189,35 | 0,00 |
| Siemens AG Namens-Aktien | DE0007236101 | | STK | 1.575 | 442 | 0 | EUR | 107,880 | 169.911,00 | 0,13 |
| Siemens Energy AG | DE000ENER6Y0 | | STK | 787 | 787 | 0 | EUR | 23,000 | 18.101,00 | 0,01 |
| SIG Combibloc Services AG | CH0435377954 | | STK | 5.263 | 0 | 0 | CHF | 18,490 | 90.326,14 | 0,07 |
| Sika AG | CH0418792922 | | STK | 546 | 546 | 0 | CHF | 226,300 | 114.688,63 | 0,09 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Société Générale S.A. | FR0000130809 | | STK | 415 | 0 | 0 | EUR | 11,318 | 4.696,97 | 0,00 |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien | CH0012549785 | | STK | 208 | 158 | 0 | CHF | 233,600 | 45.100,29 | 0,03 |
| Svenska Handelsbanken AB Namens-Aktien A | SE0007100599 | | STK | 5.040 | 8.409 | 3.369 | SEK | 75,320 | 36.169,96 | 0,03 |
| Swiss Re AG Namens-Aktien | CH0126881561 | | STK | 304 | 0 | 0 | CHF | 68,280 | 19.266,83 | 0,01 |
| TeamViewer AG | DE000A2YN900 | | STK | 134 | 371 | 1.187 | EUR | 42,120 | 5.644,08 | 0,00 |
| Tesco PLC | GB0008847096 | | STK | 10.814 | 10.814 | 0 | GBP | 2,125 | 25.334,60 | 0,02 |
| Total S.E. | FR0000120271 | | STK | 4.095 | 2.395 | 3.307 | EUR | 29,200 | 119.574,00 | 0,09 |
| UBS Group AG Namens-Aktien | CH0244767585 | | STK | 10.109 | 2.577 | 0 | CHF | 10,300 | 96.647,05 | 0,07 |
| Unilever N.V. | NL0000388619 | | STK | 3.270 | 339 | 2.949 | EUR | 51,500 | 168.405,00 | 0,13 |
| UNIQA Insurance Group AG | AT0000821103 | | STK | 5.179 | 0 | 6.007 | EUR | 5,150 | 26.671,85 | 0,02 |
| Vestas Wind Systems A/S Namens-Aktien | DK0010268606 | | STK | 666 | 666 | 0 | DKK | 1.030,000 | 92.155,78 | 0,07 |
| VINCI S.A. | FR0000125486 | | STK | 1.075 | 393 | 149 | EUR | 71,520 | 76.884,00 | 0,06 |
| Vivendi S.A. | FR0000127771 | | STK | 948 | 948 | 797 | EUR | 23,800 | 22.562,40 | 0,02 |
| Vodafone Group PLC | GB00BH4HKS39 | | STK | 32.396 | 0 | 0 | GBP | 1,027 | 36.672,96 | 0,03 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien | DE0007664039 | | STK | 340 | 0 | 0 | EUR | 137,400 | 46.716,00 | 0,04 |
| Vonovia SE Namens-Aktien | DE000A1ML7J1 | | STK | 1.241 | 1.241 | 0 | EUR | 58,580 | 72.697,78 | 0,05 |
| Wolters Kluwer N.V. Namens-Aktien | NL0000395903 | | STK | 299 | 299 | 0 | EUR | 72,840 | 21.779,16 | 0,02 |
| Zalando SE | DE000ZAL1111 | | STK | 419 | 419 | 0 | EUR | 79,900 | 33.478,10 | 0,03 |
| Zürich Insurance Group AG Namens-Aktien | CH0011075394 | | STK | 141 | 0 | 0 | CHF | 320,700 | 41.972,15 | 0,03 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 0,000% Korea, Republik Bonds von 2020/25 | XS2226969686 | | EUR | 650 | 650 | 0 | % | 100,650 | 654.225,00 | 0,49 |
| 0,010% Korea Housing Finance MT Cov. Bonds von 2020/25 | XS2100269088 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 100,822 | 1.008.220,00 | 0,76 |
| 0,050% Erste Group Bank MTN von 2020/25 | AT0000A2JAF6 | | EUR | 800 | 800 | 0 | % | 100,040 | 800.320,00 | 0,60 |
| 0,050% Santander Consumer Bank MTN von 2020/30 | XS2114143758 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 102,076 | 204.152,90 | 0,15 |
| 0,125% Orange MTN von 2020/29 | FR0013534484 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 99,196 | 1.091.158,20 | 0,82 |
| 0,152% Cartesian Residential Mortgages 5 FRN von 2020/55 CL.A | XS2124854626 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % | 100,625 | 503.123,00 | 0,38 |
| 0,182% Sunrise SPV Z80 Series 19-2 FRN von 2019/44 CL.A | IT0005388480 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 99,881 | 299.642,40 | 0,22 |
| 0,192% Finance Ireland RMBS No.2 FRN von 2020/60 CL.A | XS2232096706 | | EUR | 700 | 700 | 0 | % | 100,025 | 700.171,50 | 0,52 |
| 0,202% Dutch Property Finance 20-1 FRN von 2020/54 CL.A | XS2098338242 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 99,251 | 464.342,10 | 0,35 |
| 0,207% Delft 20-1 FRN von 2020/42 CL.A | XS2094080665 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 99,106 | 365.070,69 | 0,27 |
| 0,242% Dilosk RMBS No.2 FRN von 2018/57 CL.A | XS1893602828 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 99,903 | 85.677,85 | 0,06 |
| 0,250% Region Wallonien MTN von 2018/48 | BE6313645127 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 102,622 | 513.110,00 | 0,38 |
| 0,250% UniCredit Bank Austria Hyp.-Pfbr. von 2019/27 | AT000B049788 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 103,850 | 207.700,48 | 0,16 |
| 0,262% Banco Santander FRN von 2017/24 | XS1717591884 | | EUR | 700 | 700 | 0 | % | 98,374 | 688.615,20 | 0,52 |
| 0,267% Sumitomo Mitsui Banking Cov. MTN von 2019/26 | XS2008801297 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 102,407 | 614.441,46 | 0,46 |
| 0,304% Dutch Property Finance 20-2 FRN von 2020/58 CL.A | XS2219248601 | | EUR | 700 | 700 | 0 | % | 100,000 | 700.000,00 | 0,52 |
| 0,375% Commerzbank MTN von 2020/27 | DE000CZ45V82 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 98,810 | 1.185.720,00 | 0,89 |
| 0,375% Johnson Controls International Notes von 2020/27 | XS2231330965 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 99,834 | 998.342,00 | 0,75 |
| 0,375% Medtronic Global Holdings Notes von 2020/28 | XS2238789460 | | EUR | 600 | 600 | 0 | % | 100,359 | 602.154,00 | 0,45 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 0,375% Westpac Banking Cov. MTN von 2019/26 | XS1978200472 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 103,535 | 621.209,16 | 0,47 |
| 0,450% Tschechien, Republik Bonds von 2015/23 Ser.97 | CZ0001004600 | | CZK | 72.500 | 0 | 0 | % | 100,438 | 2.688.135,19 | 2,01 |
| 0,500% Vseobecna Uverova Banka AS MT-Cov. von 2019/29 | SK4000015475 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 103,446 | 620.678,88 | 0,47 |
| 0,500% Whirlpool EMEA Finance Notes von 2020/28 | XS2115092954 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 96,100 | 384.398,40 | 0,29 |
| 0,550% ADIF – Alta Velocidad MTN von 2020/30 | ES0200002055 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 101,405 | 101.405,20 | 0,08 |
| 0,625% Corporación Andina de Fomento MTN von 2019/24 | XS1943474483 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 100,710 | 302.128,80 | 0,23 |
| 0,750% ING Bank Cov. MTN von 2019/29 | XS1952576475 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 108,567 | 651.399,90 | 0,49 |
| 0,750% Korea Housing Finance MT Cov. Bonds von 2018/23 | XS1900542926 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 102,950 | 411.800,00 | 0,31 |
| 0,750% PKO Bank Hipoteczny Cov. MTN von 2017/24 | XS1690669574 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 103,491 | 310.473,00 | 0,23 |
| 0,750% PKO Bank Hipoteczny Cov. MTN von 2018/24 | XS1795407979 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 103,159 | 309.477,00 | 0,23 |
| 0,840% Wintershall Dea Finance MTN 19/25 | XS2054209833 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 97,186 | 388.745,32 | 0,29 |
| 0,850% General Motors Financial MTN von 2020/26 | XS2125145867 | | EUR | 900 | 0 | 0 | % | 94,612 | 851.509,17 | 0,64 |
| 0,875% Chorus MTN von 2019/26 | XS2084759757 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 102,730 | 513.650,00 | 0,38 |
| 0,875% Coöperatieve Rabobank FRN von 2020/28 | XS2168285000 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 103,482 | 1.034.818,60 | 0,78 |
| 0,875% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich- Wien Cov. MTN von 2019/29 | XS1942629061 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 109,296 | 655.776,12 | 0,49 |
| 0,950% Italien, Republik B.T.P. von 2018/23 | IT0005325946 | | EUR | 350 | 0 | 0 | % | 102,580 | 359.030,00 | 0,27 |
| 1,000% Akelius Residential Property Finance MTN von 2020/28 | XS2228897158 | | EUR | 600 | 600 | 0 | % | 99,879 | 599.272,40 | 0,45 |
| 1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2020/30 | XS2104051433 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 95,285 | 285.853,50 | 0,21 |
| 1,000% Berry Global Notes von 2020/25 | XS2093880735 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 96,000 | 575.999,22 | 0,43 |
| 1,000% Credit Agricole Italia Cov. MTN von 2019/27 | IT0005366288 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 108,057 | 432.228,36 | 0,32 |
| 1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26 | IE00BV8C9418 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 108,426 | 542.130,00 | 0,41 |
| 1,125% Capgemini Notes von 2020/30 | FR0013519071 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % | 103,135 | 515.673,15 | 0,39 |
| 1,125% Chorus MTN von 2016/23 | XS1505890530 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 103,032 | 103.031,61 | 0,08 |
| 1,125% CNAC (HK) Finbridge Notes von 2020/24 | XS2226795321 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | % | 98,500 | 1.280.500,00 | 0,96 |
| 1,125% Glencore Capital Fin. MTN von 2020/28 | XS2228892860 | | EUR | 600 | 600 | 0 | % | 99,057 | 594.342,00 | 0,45 |
| 1,250% ADIF – Alta Velocidad MTN von 2018/26 | ES0200002030 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 106,933 | 106.932,60 | 0,08 |
| 1,250% Banco Santander Totta MTN Obr. Hip. von 2017/27 | PTBSRJOM0023 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 110,548 | 331.645,44 | 0,25 |
| 1,250% European Investment Bank MTN von 2015/25 | XS1171476143 | | SEK | 9.600 | 0 | 0 | % | 104,830 | 958.875,83 | 0,72 |
| 1,250% UniCredit FLR MTN von 2020/26 | XS2190134184 | | EUR | 700 | 700 | 0 | % | 101,071 | 707.493,50 | 0,53 |
| 1,362% Upjohn Fin. B.V. MTN von 2020/27 | XS2193982803 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | % | 102,511 | 1.332.646,51 | 1,00 |
| 1,375% ABN AMRO Bank Cov. MTN von 2019/34 | XS1933815455 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 119,340 | 716.038,02 | 0,54 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------|---------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2018/28 | ES0000012B39 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 110,582 | 221.164,14 | 0,17 |
| 1,450% Indonesien, Republik Notes von 2019/26 | XS2012546714 | | EUR | 180 | 0 | 0 | 101,406 | 182.531,25 | 0,14 |
| 1,500% Danske Bank MTN von 2020/30 | XS2225893630 | | EUR | 400 | 400 | 0 | 99,182 | 396.729,60 | 0,30 |
| 1,500% Deutsche Bank MTN von 2017/22 | DE000DL19TA6 | | EUR | 600 | 0 | 0 | 101,095 | 606.571,14 | 0,45 |
| 1,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2018/50 | FR0013404969 | | EUR | 700 | 0 | 0 | 131,241 | 918.685,25 | 0,69 |
| 1,500% Norwegen, Königreich Anl. von 2016/26 | NO0010757925 | | NOK | 5.200 | 0 | 0 | 106,096 | 502.824,64 | 0,38 |
| 1,625% Corporación Andina de Fomento MTN von 2020/25 | XS2182121827 | | EUR | 900 | 900 | 0 | 104,714 | 942.422,40 | 0,71 |
| 1,625% Erste Group Bank MTN FRN von 2020/31 | AT0000A2J645 | | EUR | 300 | 300 | 0 | 100,621 | 301.863,00 | 0,23 |
| 1,625% Fortum MTN von 2019/26 | XS1956037664 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 106,234 | 212.467,42 | 0,16 |
| 1,625% United States of America Notes von 2019/29 | US912828YB05 | | USD | 600 | 0 | 0 | 108,906 | 557.231,48 | 0,42 |
| 1,744% Ford Motor Credit MTN von 2020/24 | XS2116728895 | | EUR | 800 | 0 | 0 | 92,956 | 743.649,12 | 0,56 |
| 1,750% European Investment Bank MTN von 2016/26 | XS1347679448 | | SEK | 2.200 | 0 | 0 | 108,817 | 228.100,71 | 0,17 |
| 1,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24 | FR0011962398 | | EUR | 500 | 0 | 0 | 109,982 | 549.910,00 | 0,41 |
| 1,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/39 | FR0013234333 | | EUR | 200 | 0 | 0 | 130,653 | 261.305,72 | 0,20 |
| 1,778% Standard Chartered MTN FRN von 2006/und. | USG84228AT58 | | USD | 400.000 | 0 | 0 | 84,651 | 288.751,12 | 0,22 |
| 1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26 | ES0000012729 | | EUR | 100 | 0 | 0 | 112,110 | 112.110,45 | 0,08 |
| 2,000% Norwegen, Königreich Anl. von 2012/23 | NO0010646813 | | NOK | 5.300 | 0 | 0 | 104,787 | 506.172,22 | 0,38 |
| 2,000% United States of America Notes von 2015/25 | US912828K742 | | USD | 1.600 | 0 | 0 | 108,371 | 1.478.648,74 | 1,11 |
| 2,022% DZ BANK Capital Funding Tr. I FRN von 2003/und. | DE0009078337 | | EUR | 670 | 300 | 0 | 99,460 | 666.382,00 | 0,50 |
| 2,031% Prosus Notes von 2020/32 | XS2211183756 | | EUR | 600 | 600 | 0 | 100,500 | 603.000,00 | 0,45 |
| 2,045% EP Infrastructure Notes von 2019/28 | XS2062490649 | | EUR | 600 | 0 | 0 | 100,438 | 602.625,00 | 0,45 |
| 2,125% Evonik Industries FRN von 2017/77 Nachr. | DE000A2GSFF1 | | EUR | 100 | 0 | 0 | 101,362 | 101.362,33 | 0,08 |
| 2,125% United States of America Notes von 2017/24 | US912828W713 | | USD | 300 | 0 | 0 | 106,773 | 273.159,33 | 0,20 |
| 2,150% Spanien, Königreich Obl. von 2015/25 | ES00000127G9 | | EUR | 500 | 0 | 0 | 112,278 | 561.391,55 | 0,42 |
| 2,170% Nordea Eiendoms kreditt Cov. Notes von 2019/26 | NO0010852650 | | NOK | 5.000 | 0 | 0 | 106,881 | 487.062,52 | 0,37 |
| 2,250% Australia, Commonwealth Treas. Bond von 2017/22 | AU000XCLWAW9 | | AUD | 1.200 | 0 | 0 | 104,428 | 765.951,92 | 0,57 |
| 2,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/36 | IT0005177909 | | EUR | 300 | 0 | 0 | 114,299 | 342.897,99 | 0,26 |
| 2,250% Kraft Heinz Foods Notes von 2016/28 | XS1405784015 | | EUR | 600 | 0 | 0 | 101,286 | 607.714,32 | 0,46 |
| 2,250% United States of America Notes von 2017/27 | US912828V988 | | USD | 700 | 0 | 0 | 111,664 | 666.565,83 | 0,50 |
| 2,300% Oslo, Stadt Anl. von 2014/24 | NO0010727829 | | NOK | 11.000 | 0 | 0 | 105,286 | 1.055.546,85 | 0,79 |
| 2,374% TenneT Holding FRN von 2020/und. | XS2207430120 | | EUR | 400 | 600 | 200 | 101,174 | 404.696,52 | 0,30 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------|---------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 2,375% Abertis Infraestructuras MTN von 2019/27 | XS1967635977 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 105,058 | 420.232,56 | 0,31 |
| 2,500% Altice France Notes von 2019/25 | XS2054539627 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 95,217 | 190.434,22 | 0,14 |
| 2,500% OMV FRN von 2020/und. | XS2224439385 | | EUR | 800 | 800 | 0 % | 99,172 | 793.379,20 | 0,59 |
| 2,500% ORLEN Capital Notes von 2016/23 | XS1429673327 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 104,140 | 208.280,00 | 0,16 |
| 2,500% Polen, Republik Bonds von 2017/23 S.0123 | PL0000110151 | | PLN | 1.800 | 0 | 0 % | 105,652 | 419.448,16 | 0,31 |
| 2,500% United States of America Bonds von 2015/45 | US912810RK60 | | USD | 1.700 | 0 | 0 % | 123,344 | 1.788.124,12 | 1,34 |
| 2,550% Montenegro, Republik Notes von 2019/29 | XS2050982755 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 89,750 | 269.250,00 | 0,20 |
| 2,600% Oslo, Stadt Anl. von 2015/25 | NO0010752124 | | NOK | 5.000 | 0 | 0 % | 108,329 | 493.661,14 | 0,37 |
| 2,625% RCI Banque MTN von 2019/30 | FR0013459765 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 95,011 | 380.044,80 | 0,28 |
| 2,750% European Investment Bank MTN von 2012/23 | XS0852107266 | | SEK | 3.140 | 0 | 0 % | 108,321 | 324.077,98 | 0,24 |
| 2,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2015/27 | XS1172951508 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 79,594 | 159.187,50 | 0,12 |
| 2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/24 | ES00000126B2 | | EUR | 245 | 0 | 0 % | 112,693 | 276.096,63 | 0,21 |
| 2,750% thyssenkrupp MTN von 2016/21 | DE000A2AAPF1 | | EUR | 1.000 | 400 | 0 % | 99,778 | 997.781,90 | 0,75 |
| 2,750% United States of America Notes von 2012/42 | US912810QX90 | | USD | 1.100 | 0 | 0 % | 128,371 | 1.204.180,27 | 0,90 |
| 2,750% United States of America Notes von 2018/28 | US9128283W81 | | USD | 1.000 | 0 | 0 % | 116,371 | 992.377,01 | 0,74 |
| 3,000% Centrica Hybrids MTN FRN von 2015/76 | XS1216020161 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,997 | 199.994,40 | 0,15 |
| 3,000% CEZ MTN von 2013/28 | XS0940293763 | | EUR | 700 | 0 | 0 % | 116,620 | 816.340,00 | 0,61 |
| 3,000% Italien, Republik B.T.P. von 2019/29 | IT0005365165 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 119,481 | 477.924,00 | 0,36 |
| 3,000% Ungarn, Staat Notes von 2016/27 Ser.27/A | HU0000403118 | | HUF | 440.000 | 440.000 | 0 % | 107,210 | 1.298.888,97 | 0,97 |
| 3,100% Italien, Republik B.T.P. von 2019/40 | IT0005377152 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 127,218 | 381.653,82 | 0,29 |
| 3,250% Hikma Finance USA MTN von 2020/25 | XS2196334838 | | USD | 450 | 450 | 0 % | 101,750 | 390.461,77 | 0,29 |
| 3,250% PPF Telecom Group MTN von 2020/27 | XS2238777374 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 99,510 | 995.100,00 | 0,75 |
| 3,375% Montenegro, Republik Notes von 2018/25 | XS1807201899 | | EUR | 150 | 0 | 0 % | 100,000 | 150.000,00 | 0,11 |
| 3,750% Suzano Austria Notes von 2020/31 | US86964WAJ18 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 99,900 | 170.383,32 | 0,13 |
| 3,750% Vale Overseas Notes von 2020/30 | US91911TAQ67 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 102,725 | 175.201,47 | 0,13 |
| 3,875% Volkswagen Int. Finance FRN von 2017/und. | XS1629774230 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 100,747 | 201.493,50 | 0,15 |
| 3,950% Armenien, Republik Notes von 2019/29 | XS2010043904 | | USD | 200 | 0 | 0 % | 96,688 | 164.904,28 | 0,12 |
| 4,000% Polen, Republik Bonds von 2012/23 S.1023 | PL0000107264 | | PLN | 1.800 | 0 | 0 % | 111,554 | 442.879,64 | 0,33 |
| 4,125% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/26 | US91086QBG29 | | USD | 200 | 0 | 0 % | 111,100 | 189.485,35 | 0,14 |
| 4,250% Australia, Commonwealth Loan von 2014/26 | AU000XCLWA18 | | AUD | 905 | 0 | 0 % | 121,180 | 670.321,37 | 0,50 |
| 4,250% Programa Cedula TDA ABS Notes von 2006/31 CL.A6 | ES0371622020 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 145,318 | 581.272,08 | 0,44 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----|-----------|-----------------|---------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 4,350% Indonesien, Republik MTN von 2016/27 | USY20721BQ18 | | USD | 250 | 0 | 0 | % | 114,531 | 244.171,86 | 0,18 |
| 4,375% Russische Föderation Bonds von 2018/29 | RU000A0ZYNN4 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 114,900 | 391.932,80 | 0,29 |
| 4,375% Uruguay, Republik Notes von 2019/31 | US917288BK78 | | USD | 210 | 210 | 0 | % | 118,906 | 212.939,18 | 0,16 |
| 4,500% Australia, Commonwealth Loan von 2013/33 S.140 | AU000XCLWAG2 | | AUD | 200 | 0 | 0 | % | 142,020 | 173.612,77 | 0,13 |
| 4,500% Mexico, Vereinigte Staaten MTN von 2019/29 | US91087BAF76 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 112,094 | 382.360,47 | 0,29 |
| 4,500% Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II Notes von 2018/25 | XS1813724603 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 97,250 | 291.750,00 | 0,22 |
| 4,625% Volkswagen Int. Finance FRN von 2018/und. | XS1799939027 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % | 105,300 | 737.100,00 | 0,55 |
| 4,850% South Africa, Republic of Notes von 2019/29 | US836205BA15 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 95,219 | 324.798,53 | 0,24 |
| 4,875% CPI Property Group FRN von 2020/und. | XS2231191748 | | EUR | 700 | 1.200 | 500 | % | 96,425 | 674.975,00 | 0,51 |
| 4,875% Deutsche Bank FRN von 2017/32 | US251526BN89 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 95,227 | 324.826,67 | 0,24 |
| 4,875% Dominikanische Republik Bonds von 2020/32 | USP3579ECH82 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 99,000 | 168.848,33 | 0,13 |
| 5,000% United States of America Notes von 2005/37 | US912810PU60 | | USD | 200 | 0 | 0 | % | 162,180 | 276.603,73 | 0,21 |
| 5,125% Deutsche Lufthansa FRN von 2015/75 | XS1271836600 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 76,864 | 461.182,80 | 0,35 |
| 5,150% Spanien, Königreich Bonds von 2013/44 | ES00000124H4 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 192,088 | 384.176,00 | 0,29 |
| 5,375% Ungarn, Staat Notes von 2014/24 | US445545AL04 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 114,594 | 293.166,12 | 0,22 |
| 5,500% Italien, Republik B.T.P. von 2012/22 | IT0004848831 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 111,748 | 558.740,10 | 0,42 |
| 5,625% SES FRN von 2016/und. | XS1405765659 | | EUR | 400 | 0 | 200 | % | 105,727 | 422.909,16 | 0,32 |
| 5,750% Italien, Republik B.T.P. von 2002/33 | IT0003256820 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 154,119 | 616.477,68 | 0,46 |
| 5,875% Dominikanische Republik Bonds von 2020/60 | USP3579ECG00 | | USD | 200 | 0 | 300 | % | 94,375 | 160.960,22 | 0,12 |
| 5,950% Dominikanische Republik Bonds von 2017/27 | USP3579EBV85 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 107,281 | 274.458,49 | 0,21 |
| 5,950% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2020/31 | USP78625EA73 | | USD | 750 | 0 | 0 | % | 83,464 | 533.814,97 | 0,40 |
| 6,000% Brasilien, Föderative Republik Bonds von 2016/26 | US105756BX78 | | USD | 200 | 0 | 0 | % | 116,719 | 199.068,35 | 0,15 |
| 6,000% Oman, Sultanate of... Notes von 2019/29 | XS1944412748 | | USD | 250 | 0 | 0 | % | 91,875 | 195.870,46 | 0,15 |
| 6,000% Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II Notes von 2019/25 | XS2198213956 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 102,406 | 102.406,25 | 0,08 |
| 6,750% Walnut Bidco Notes von 2019/24 | XS2035469126 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 97,785 | 97.784,83 | 0,07 |
| 8,151% Dresdner Funding Trust I Cert. von 1999/31 | XS0097772965 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 145,204 | 495.303,46 | 0,37 |
| 12,000% Lloyds Bank FRN von 2009/und. | XS0474660676 | | USD | 700 | 200 | 0 | % | 113,705 | 678.748,99 | 0,51 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG Inhaber-Partizipationss. | CH0010570767 | STK | | 3 | 0 | 0 | CHF | 7.775,000 | 21.650,35 | 0,02 |
| Roche Holding AG Genußscheine | CH0012032048 | STK | | 822 | 84 | 651 | CHF | 315,150 | 240.454,17 | 0,18 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|---------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|-----------------|---------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 974.064,25 | 0,73 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 2,750% New Zealand, Government of... Bonds von 2016/37 | NZGOVDT437C0 | | NZD | 200 | 0 | 0 | % | 128,193 | 144.520,17 | 0,11 |
| 2,750% New Zealand, Government of... Bonds von 2026/25 | NZGOVDT425C5 | | NZD | 500 | 0 | 0 | % | 112,334 | 316.603,25 | 0,24 |
| 3,000% New Zealand, Government of... Bonds von 2017/29 | NZGOVDT429C7 | | NZD | 200 | 0 | 0 | % | 122,030 | 137.572,22 | 0,10 |
| 3,000% Philippinen, Republik Bonds von 2018/28 | US718286CC97 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 110,044 | 375.368,61 | 0,28 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 43.652.967,89 | 32,71 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF | IE0032895942 | | ANT | 48.755 | 0 | 14.720 | USD | 128,480 | 5.341.783,48 | 4,00 |
| iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) | DE0002635307 | | ANT | 585.413 | 0 | 102.739 | EUR | 35,635 | 20.861.192,26 | 15,62 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) | DE000A0D8QZ7 | | ANT | 18.586 | 0 | 0 | EUR | 27,990 | 520.222,14 | 0,39 |
| iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | | ANT | 26.110 | 0 | 0 | USD | 339,620 | 7.561.913,79 | 5,67 |
| UC Axiom GLB Coco Bonds ETF | LU1873136789 | | ANT | 6 | 6 | 0 | EUR | 108.668,000 | 652.008,00 | 0,49 |
| X(E)-MSCI EM.MKTS 1 CDL | IE00BTJRM35 | | ANT | 75.658 | 0 | 0 | USD | 52,130 | 3.363.366,34 | 2,52 |
| Xtr.(E)-USD Corp.Bond U.ETF | IE00BZ036J45 | | ANT | 173.698 | 173.698 | 0 | EUR | 14,947 | 2.596.177,16 | 1,95 |
| Xtrackers II – EUR Corporate Bond ETF 1C | LU0478205379 | | ANT | 17.154 | 19.897 | 16.523 | EUR | 160,680 | 2.756.304,72 | 2,07 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 126.289.482,51 | 94,65 | |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 487.335,86 | 0,37 | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | | |
| DJ Euro Stoxx Utilities Fut. 18.12.20 | DE000C47BQL3 | EUREX | EUR | Anzahl: 150 | | | | | -61.125,00 | -0,05 |
| Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20 | DE000C23QBV3 | EUREX | EUR | Anzahl: 258 | | | | | -219.560,00 | -0,16 |
| MDAX Index Fut. 18.12.20 | DE000C47BPV4 | EUREX | EUR | Anzahl: 10 | | | | | -27.735,00 | -0,02 |
| Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 18.12.20 | US44928V8274 | ICE | USD | Anzahl: -42 | | | | | 33.846,42 | 0,03 |
| Mini-Russell 2000 Index Fut. 18.12.20 | XC000A0V7640 | CME | USD | Anzahl: 20 | | | | | -34.025,50 | -0,03 |
| S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20 | XC0009656890 | CME | USD | Anzahl: -42 | | | | | -6.604,70 | 0,00 |
| Stoxx 600 Future 18.12.20 | DE000C47BX03 | EUREX | EUR | Anzahl: -1.844 | | | | | 802.539,64 | 0,60 |
| Zins-Derivate | | | | | | | EUR | -68.457,85 | -0,05 | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | | |
| 6% Euro Bobl Fut. (4,5–5,5 J.) 08.12.20 | DE000C4XT200 | EUREX | EUR | 500 | | | | | 400,00 | 0,00 |
| 6% Euro Bund Fut. (8,5–10,5 J.) 10.12.20 | DE000C4XT1Z2 | EUREX | EUR | -8.700 | | | | | -60.030,00 | -0,04 |
| 6% Euro-Schatz Fut. (1,75–2,25 J.) 08.12.20 | DE000C4XT218 | EUREX | EUR | 3.000 | | | | | -600,00 | 0,00 |
| 6% US Treasury Nt. Fut. (10 J.) 21.12.20 | US9128282R06 | US-CBOT | USD | -1.900 | | | | | -8.227,85 | -0,01 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|---------------------|---------------------------|
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | 5.327,47 | 0,01 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| AUD/EUR 2,80 Mio. | | OTC | | 2.800.000 | | | | -2.564,15 | 0,00 |
| CHF/EUR 1,00 Mio. | | OTC | | 1.000.000 | | | | 2.046,45 | 0,00 |
| CZK/EUR 57,90 Mio. | | OTC | | 57.900.000 | | | | 66.468,00 | 0,05 |
| DKK/EUR 2,50 Mio. | | OTC | | 2.500.000 | | | | -202,11 | 0,00 |
| GBP/EUR 0,90 Mio. | | OTC | | 900.000 | | | | -647,68 | 0,00 |
| HUF/EUR 441,00 Mio. | | OTC | | 441.000.000 | | | | -3.365,14 | 0,00 |
| JPY/EUR 85,00 Mio. | | OTC | | 85.000.000 | | | | 2.145,30 | 0,00 |
| MXN/EUR 0,27 Mio. | | OTC | | 270.000 | | | | -340,77 | 0,00 |
| NOK/EUR 5,60 Mio. | | OTC | | 5.600.000 | | | | 14.021,37 | 0,01 |
| SEK/EUR 17,60 Mio. | | OTC | | 17.600.000 | | | | 34.127,90 | 0,03 |
| USD/EUR 29,98 Mio. | | OTC | | 29.975.000 | | | | -91.811,80 | -0,07 |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 1,50 Mio. | | OTC | | 1.500.000 | | | | 3.080,90 | 0,00 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| NZD/EUR 2,30 Mio. | | OTC | | 2.300.000 | | | | -6.564,28 | 0,00 |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | | | |
| MXN/EUR 7,50 Mio. | | OTC | | 7.500.000 | | | | -11.066,52 | -0,01 |
| Swaps | | | | | | | EUR | -39.610,82 | -0,03 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Total Return Swaps | | | | | | | | | |
| JPM BB_XALC_5MF 05/29/2020 01/15/2021 10,9 bps | | OTC | USD | 1.671.769 | | | | -39.610,82 | -0,03 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 5.154.369,01 | 3,85 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 5.154.369,01 | 3,85 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. | | | EUR | 747.671,47 | | % | 100,000 | 747.671,47 | 0,56 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | | | CZK | 2.555.807,58 | | % | 100,000 | 94.350,28 | 0,07 |
| | | | DKK | 689.357,76 | | % | 100,000 | 92.609,56 | 0,07 |
| | | | GBP | 331.495,79 | | % | 100,000 | 365.465,84 | 0,27 |
| | | | HUF | 1.586.154,46 | | % | 100,000 | 4.367,47 | 0,00 |
| | | | NOK | 500.758,92 | | % | 100,000 | 45.639,71 | 0,03 |
| | | | PLN | 170.427,84 | | % | 100,000 | 37.589,68 | 0,03 |
| | | | RON | 360,96 | | % | 100,000 | 74,06 | 0,00 |
| | | | SEK | 226.280,00 | | % | 100,000 | 21.560,23 | 0,02 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | | | AUD | 163.602,71 | | % | 100,000 | 99.998,60 | 0,07 |
| | | | CHF | 198.852,69 | | % | 100,000 | 184.575,76 | 0,14 |
| | | | JPY | 229.395.125,00 | | % | 100,000 | 1.853.700,98 | 1,39 |
| | | | MXN | 269.003,53 | | % | 100,000 | 10.391,39 | 0,01 |
| | | | NZD | 79.757,54 | | % | 100,000 | 44.957,89 | 0,03 |
| | | | TRY | 145.150,16 | | % | 100,000 | 16.066,65 | 0,01 |
| | | | USD | 1.800.427,52 | | % | 100,000 | 1.535.349,44 | 1,15 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 2.283.760,35 | 1,71 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 6.005,75 | | | | 6.005,75 | 0,00 |
| Einschüsse (Initial Margin) | | | EUR | 1.664.120,02 | | | | 1.664.120,02 | 1,25 |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften | | | EUR | 98.458,12 | | | | 98.458,12 | 0,08 |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche | | | EUR | 19.106,82 | | | | 19.106,82 | 0,01 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 496.069,64 | | | | 496.069,64 | 0,37 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -685.359,26 | -0,51 |
| Sonstige Verbindlichkeiten* | | | EUR | -121.794,18 | | | | -121.794,18 | -0,09 |
| Variation Margin | | | EUR | -418.878,01 | | | | -418.878,01 | -0,31 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften | | | EUR | -144.687,07 | | | | -144.687,07 | -0,11 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 133.426.847,27 | 100,00** |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 50,25 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 2.655.257,819 | |

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

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 30.09.2020

| | | | |
|--------------------------|-------|------------|-----------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,636050 | = 1 (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,077350 | = 1 (EUR) |
| Tschechische Kronen | (CZK) | 27,088500 | = 1 (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,443700 | = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling | (GBP) | 0,907050 | = 1 (EUR) |
| Ungarische Forint | (HUF) | 363,175000 | = 1 (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 123,749800 | = 1 (EUR) |
| Mexikanische Peso Nuevo | (MXN) | 25,887150 | = 1 (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 10,972000 | = 1 (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | (NZD) | 1,774050 | = 1 (EUR) |
| Polnische Zloty | (PLN) | 4,533900 | = 1 (EUR) |
| Rumänischer Leu (neu) | (RON) | 4,874000 | = 1 (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 10,495250 | = 1 (EUR) |
| Türkische Lira | (TRY) | 9,034250 | = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar | (USD) | 1,172650 | = 1 (EUR) |

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

| | |
|---------|---|
| EUREX | Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
| CME | Chicago – CME Globex |
| US-CBOT | Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT) |
| ICE | New York/N.Y. – ICE Futures U.S. |

b) OTC **Over-the-Counter**

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| A.P. Møller-Mærsk A/S Namens-Aktien | DK0010244508 | STK | 0 | 50 |
| Andritz AG | AT0000730007 | STK | 0 | 1.159 |
| Atlantia S.p.A. | IT0003506190 | STK | 0 | 4.317 |
| CaixaBank S.A. | ES0140609019 | STK | 0 | 2.838 |
| Capgemini SE | FR0000125338 | STK | 0 | 1.068 |
| Compagnie Financière Richemont AG Namens-Aktien | CH0210483332 | STK | 0 | 1.191 |
| Land Securities Group PLC | GB00BYW0PQ60 | STK | 0 | 6.685 |
| Nexans S.A. | FR0000044448 | STK | 0 | 1.384 |
| Telefónica S.A. | ES0178430E18 | STK | 0 | 7.773 |
| WPP PLC | JE00B8KF9B49 | STK | 0 | 5.344 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,250% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2020/29 | XS2118276026 | EUR | 0 | 800 |
| 0,375% ALD MTN von 2019/23 | XS2029574634 | EUR | 0 | 400 |
| 0,500% BNP Paribas MTN FRN von 2020/28 | FR0013484458 | EUR | 0 | 600 |
| 0,625% Glencore Finance (Europe) MTN von 2019/24 | XS2051397961 | EUR | 500 | 1.200 |
| 0,750% Kering MTN von 2020/28 | FR0013512407 | EUR | 100 | 100 |
| 0,750% OMV MTN von 2020/30 | XS2189613982 | EUR | 700 | 700 |
| 0,875% Commerzbank MTN von 2020/27 | DE000CZ45VM4 | EUR | 0 | 400 |
| 0,875% ISS Global MTN von 2019/26 | XS2013618421 | EUR | 0 | 200 |
| 0,875% Société Générale MTN von 2019/26 | FR0013430733 | EUR | 0 | 300 |
| 1,000% BANKIA Bonds von 2019/24 | ES0313307219 | EUR | 0 | 300 |
| 1,114% FCE Bank MTN von 2015/20 | XS1232188257 | EUR | 0 | 100 |
| 1,125% Hannover Rück FRN von 2019/39 | XS2063350925 | EUR | 0 | 500 |
| 1,250% CRH SMW Finance MTN von 2020/26 | XS2168478068 | EUR | 200 | 200 |
| 1,250% Heineken MTN von 2020/33 | XS2168629967 | EUR | 900 | 900 |
| 1,500% Anglo American Capital MTN von 2015/20 | XS1211292484 | EUR | 0 | 100 |
| 1,500% Raiffeisen Bank International FRN von 2019/30 | XS2049823763 | EUR | 0 | 500 |
| 1,500% Volkswagen Leasing MTN von 2019/26 | XS2014291616 | EUR | 0 | 300 |
| 1,600% American Honda Finance MTN von 2020/22 | XS2123371887 | EUR | 200 | 200 |
| 1,625% Deutsche Bank MTN von 2020/27 | DE000DL19U23 | EUR | 0 | 400 |
| 2,500% Standard Chartered MTN FRN von 2020/30 | XS2183818637 | EUR | 700 | 700 |
| 2,625% Vodafone Group FRN von 2020/80 | XS2225157424 | EUR | 600 | 600 |
| 2,731% UniCredit FLR MTN von 2020/32 | XS2101558307 | EUR | 0 | 700 |
| 2,750% CNP Assurances Obl. von 2019/29 | FR0013399680 | EUR | 0 | 400 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 3,250% BP Capital Markets MTN von 2020/und. | XS2193661324 | EUR | 2.200 | 2.200 |
| 3,375% NE Property MTN von 2020/27 | XS2203802462 | EUR | 700 | 700 |
| 3,375% Saipem Finance International MTN von 2020/26 | XS2202907510 | EUR | 2.000 | 2.000 |
| 3,400% Indonesien, Republik Notes von 2019/29 | US455780CK06 | USD | 0 | 700 |
| 3,625% Netflix Notes von 2017/27 | XS1821883102 | EUR | 0 | 200 |
| 3,675% Mazedonien, Republik Bonds von 2020/26 | XS2181690665 | EUR | 430 | 430 |
| 3,750% Repsol International Fin. FRN von 2020/und. | XS2185997884 | EUR | 600 | 600 |
| 3,750% Virgin Media Finance Notes von 2020/30 | XS2189766970 | EUR | 400 | 400 |
| 4,375% Clarios GI LP Aggregator Notes von 2019/26 | XS1964638107 | EUR | 0 | 100 |
| 4,500% Banque Centrale de Tunisie MTN von 2005/20 | XS0222293382 | EUR | 0 | 200 |
| 5,625% Brasilien, Föderative Republik Bonds von 2016/47 | US105756BY51 | USD | 0 | 200 |
| 6,000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2019/25 | XS2083962691 | EUR | 0 | 100 |
| 7,500% Inter-American Development Bank MTN von 2007/24 | XS0300626479 | MXN | 0 | 4.800 |
| 7,750% European Investment Bank MTN von 2018/25 | XS1760775145 | MXN | 0 | 19.600 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1 Anrechte | PTEDP0AMS010 | STK | 7.010 | 7.010 |
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809K4 | STK | 10.835 | 10.835 |
| Repsol S.A. Anrechte | ES06735169G0 | STK | 596 | 596 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Iberdrola S.A. | ES0144583228 | STK | 246 | 246 |
| Repsol S.A. | ES0173516180 | STK | 33 | 33 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

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

| Gattungsbezeichnung | Währung | Volumen/ Prämien in 1.000 |
|--|---------|---------------------------------|
| Terminkontrakte | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): Deutsche Börse MDAX TR, EURO STOXX 50, EURO STOXX UTILITIES NR, STOXX EUROPE 600 Insurance) | EUR | 42.515 |
| Verkaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): MSCI Emerging Markets Index USD, S&P 500, STOXX EUROPE 600 Banks PI, STOXX EUROPE 600) | EUR | 44.877 |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): 6% Euro-Bobl 5y, 6% Euro-Schatz 2y, 6% US Treasury Notes 5y) | EUR | 19.484 |
| Verkaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): 6% BTP 10y, 6% Euro-Bund 10y, 6% Ultra US Treasury Bonds 30y, 6% US Treasury Notes 10y) | EUR | 38.666 |
| Optionsrechte | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) | | |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50) | EUR | 26.695 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin | | |
| AUD/EUR | EUR | 1.670 |
| CHF/EUR | EUR | 945 |
| CZK/EUR | EUR | 2.673 |
| GBP/EUR | EUR | 1.492 |
| JPY/EUR | EUR | 736 |
| MXN/EUR | EUR | 947 |
| NOK/EUR | EUR | 2.950 |
| NZD/EUR | EUR | 611 |
| SEK/EUR | EUR | 1.629 |
| USD/EUR | EUR | 30.716 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | |
| Kauf von Devisen auf Termin | | |
| MXN/EUR | EUR | 285 |
| NZD/EUR | EUR | 1.300 |
| RUB/EUR | EUR | 619 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 94,65 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,30 |

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Gattungsbezeichnung | Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in % | anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR |
|--|---|---|
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | |
| iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF | 0,20 | 7.009,70 |
| iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) | 0,19 | 20.758,79 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) | 0,19 | 471,29 |
| iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF | 0,07 | 2.507,19 |
| UC Axiom GLB Coco Bonds ETF | 0,65 | 901,42 |
| X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL | 0,10 | 1.585,15 |
| Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF | 0,21 | 1.241,26 |
| Xtrackers II – EUR Corporate Bond ETF 1C | 0,20 | 3.869,32 |
| Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung ERGO Vermögensmanagement Robust | | 38.344,13 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

| Verwendete Vermögensgegenstände | Wertpapierleihe in EUR | Pensionsgeschäfte in EUR | Total Return Swap in EUR |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Beträge enthalten keine Stückzinsen | | | |
| absolut | 0,00 | 0,00 | -39.610,82 |
| % des Fondsvermögens | 0,00 | 0,00 | -0,03 |
| Top 10 Gegenparteien | | | |
| Kontrahent | | | J.P. Morgan AG |
| Sitzstaat | | | DE |
| Brutto-Volumen | | | 2.800.000,00 |
| Arten von Abwicklung und Clearing | | | |
| | n.v. | n.v. | bilateral |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten | | | |
| unter 1 Tag | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Tag bis 1 Woche | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | -39.610,82 |
| über 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Unbefristet | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten | | | |
| | n.v. | n.v. | n.v. |
| Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten | | | |
| | n.v. | n.v. | n.v. |
| Währungen der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | n.v. | n.v. | n.v. |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten | | | |
| unter 1 Tag | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Tag bis 1 Woche | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| über 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Unbefristet | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ertrags- und Kostenanteil | | | |
| Ertragsanteil des Fonds (absolut) | 0,00 | 0,00 | 388.282,64 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,29 |
| Kostenanteil des Fonds (absolut) | 0,00 | 0,00 | -18.867,53 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | -0,01 |
| Ertragsanteil der KVG (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kostenanteil der KVG (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ertragsanteil Dritter (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kostenanteil Dritter (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Robust

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

| | in Prozent | Kontrahent | Sitzstaat | Brutto-Volumen in EUR |
|--|------------|---------------------------------|-----------|----------------------------|
| Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | 0,00 | | | |
| Top 10 Sicherheitenaussteller | n.v. | | | |
| | in Prozent | | | |
| Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten | 0,00 | | | |
| Die Wiederanlage der empfangenen Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert. | | | | |
| | | Name | | absoluter Betrag in EUR |
| Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps | | | | |
| | | BNP Paribas Securities Services | | 0,00 |
| | in Prozent | Verwahrart | | |
| Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps | | | | |
| in % aller begebener Sicherheiten | | | | |
| | 0,00 | gesonderte Konten / Depots | | |
| | 0,00 | Sammelkonten / Depots | | |
| | 0,00 | andere Konten / Depots | | |
| | 0,00 | Verwahrart bestimmt Empfänger | | |

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

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

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 231.034.023,87 | 100,12 |
| 1. Aktien nach Branchen | 32.611.282,42 | 14,10 |
| Dienstleistungssektor | 2.125.650,15 | 0,92 |
| Energieversorger | 925.285,14 | 0,40 |
| Finanzdienstleister | 4.546.799,84 | 1,98 |
| Gesundheit | 5.386.236,71 | 2,33 |
| Immobilien | 612.295,01 | 0,27 |
| Industrie | 5.889.708,09 | 2,54 |
| Konsumgüter | 6.003.356,59 | 2,59 |
| Rohstoffe | 2.340.036,77 | 1,01 |
| Technologie | 2.306.966,27 | 0,99 |
| Telekommunikation | 852.656,19 | 0,37 |
| Versorger | 1.622.291,66 | 0,70 |
| 2. Anleihen | 121.746.500,28 | 52,75 |
| ABS/MBS/CDO | 5.240.768,99 | 2,27 |
| Aktiegebundene Anleihen | 577.502,24 | 0,25 |
| Anleihen öffentlicher Emittenten | 50.198.835,31 | 21,77 |
| Anleihen supranationaler Emittenten | 5.411.359,37 | 2,34 |
| Gedekte Anleihen | 12.188.886,90 | 5,29 |
| Unternehmensanleihen | 48.129.147,47 | 20,83 |
| 3. Investmentanteile | 62.820.528,30 | 27,26 |
| Indexfonds | 62.820.528,30 | 27,26 |
| 4. Derivate | -597.143,38 | -0,25 |
| 5. Bankguthaben | 11.946.856,70 | 5,17 |
| 6. Sonstige | 217.370,91 | 0,09 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.288.628,64 | 1,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -307.988,91 | -0,12 |
| III. Fondsvermögen | 230.726.034,96 | 100,00 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|-------|
| | | | | | | | | | Markt |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| ABB Ltd. Namens-Aktien | CH0012221716 | STK | 14.258 | 4.717 | 9.500 | CHF | 23,450 | 310.344,92 | 0,13 |
| Adecco Group AG Namens-Aktien | CH0012138605 | STK | 1.352 | 0 | 0 | CHF | 48,680 | 61.090,05 | 0,03 |
| adidas AG Namens-Aktien | DE000A1EWWWO | STK | 431 | 0 | 617 | EUR | 276,100 | 118.999,10 | 0,05 |
| Adyen N.V. | NL0012969182 | STK | 108 | 734 | 626 | EUR | 1.572,500 | 169.830,00 | 0,07 |
| Ahold Delhaize N.V., Koninklijke | NL0011794037 | STK | 5.997 | 5.997 | 0 | EUR | 25,250 | 151.424,25 | 0,07 |
| Air Liquide S.A. | FR0000120073 | STK | 2.214 | 0 | 0 | EUR | 135,500 | 299.997,00 | 0,13 |
| Airbus SE Namens-Aktien | NL0000235190 | STK | 2.359 | 2.359 | 2.352 | EUR | 62,070 | 146.423,13 | 0,06 |
| Alcon AG | CH0432492467 | STK | 2.510 | 2.510 | 0 | CHF | 52,300 | 121.848,05 | 0,05 |
| Allianz SE vink. Namens-Aktien | DE0008404005 | STK | 3.260 | 0 | 1.084 | EUR | 163,620 | 533.401,20 | 0,23 |
| Amadeus IT Group S.A. | ES0109067019 | STK | 1.884 | 1.884 | 0 | EUR | 47,590 | 89.659,56 | 0,04 |
| ams AG | AT0000A18XM4 | STK | 1.139 | 16.703 | 18.787 | CHF | 20,930 | 22.127,69 | 0,01 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. | BE0974293251 | STK | 6.346 | 3.642 | 0 | EUR | 46,225 | 293.343,85 | 0,13 |
| ASML Holding N.V. Namens-Aktien | NL0010273215 | STK | 2.268 | 0 | 1.806 | EUR | 314,700 | 713.739,60 | 0,31 |
| Astrazeneca PLC | GB0009895292 | STK | 5.215 | 0 | 0 | GBP | 84,570 | 486.227,39 | 0,21 |
| Atlas Copco AB Namens-Aktien A | SE0011166610 | STK | 12.226 | 0 | 0 | SEK | 428,800 | 499.512,52 | 0,22 |
| AXA S.A. | FR0000120628 | STK | 12.649 | 0 | 0 | EUR | 15,776 | 199.550,62 | 0,09 |
| BAE Systems PLC | GB0002634946 | STK | 49.660 | 49.660 | 0 | GBP | 4,820 | 263.889,75 | 0,11 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. | ES0113211835 | STK | 27.358 | 0 | 0 | EUR | 2,372 | 64.893,18 | 0,03 |
| Banco Santander S.A. | ES0113900J37 | STK | 66.755 | 0 | 0 | EUR | 1,600 | 106.781,30 | 0,05 |
| Barclays PLC | GB0031348658 | STK | 217.449 | 0 | 0 | GBP | 0,976 | 234.002,50 | 0,10 |
| BASF SE Namens-Aktien | DE000BASF111 | STK | 3.766 | 0 | 0 | EUR | 51,980 | 195.756,68 | 0,08 |
| Bayer AG Namens-Aktien | DE000BAY0017 | STK | 3.581 | 0 | 0 | EUR | 53,310 | 190.903,11 | 0,08 |
| Bayerische Motoren Werke AG | DE0005190003 | STK | 4.098 | 0 | 0 | EUR | 61,990 | 254.035,02 | 0,11 |
| BHP Billiton PLC | GB00BH0P3Z91 | STK | 18.113 | 0 | 0 | GBP | 16,538 | 330.249,48 | 0,14 |
| BNP Paribas S.A. | FR0000131104 | STK | 7.682 | 1.877 | 0 | EUR | 30,975 | 237.949,95 | 0,10 |
| BP PLC | GB0007980591 | STK | 92.483 | 20.031 | 0 | GBP | 2,252 | 229.614,38 | 0,10 |
| British American Tobacco PLC | GB0002875804 | STK | 9.032 | 0 | 0 | GBP | 27,775 | 276.571,08 | 0,12 |
| Commerzbank AG | DE000CBK1001 | STK | 4.131 | 0 | 23.881 | EUR | 4,193 | 17.321,28 | 0,01 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. | FR0000125007 | STK | 2.280 | 0 | 4.036 | EUR | 36,010 | 82.102,80 | 0,04 |
| Compass Group PLC | GB00BD6K4575 | STK | 11.032 | 11.032 | 0 | GBP | 11,690 | 142.179,68 | 0,06 |
| Continental AG | DE0005439004 | STK | 308 | 0 | 1.009 | EUR | 92,480 | 28.483,84 | 0,01 |
| Covestro AG | DE0006062144 | STK | 3.289 | 0 | 0 | EUR | 42,350 | 139.289,15 | 0,06 |
| Credit Suisse Group AG Namens-Aktien | CH0012138530 | STK | 10.053 | 10.053 | 0 | CHF | 9,244 | 86.257,88 | 0,04 |
| CRH PLC | IE0001827041 | STK | 3.347 | 3.347 | 0 | EUR | 30,870 | 103.321,89 | 0,04 |
| Daimler AG Namens-Aktien | DE0007100000 | STK | 4.566 | 2.421 | 0 | EUR | 46,035 | 210.195,81 | 0,09 |
| Danone S.A. | FR0000120644 | STK | 502 | 0 | 1.640 | EUR | 55,220 | 27.720,44 | 0,01 |
| Delivery Hero SE Namens-Aktien | DE000A2E4K43 | STK | 1.174 | 1.174 | 0 | EUR | 98,120 | 115.192,88 | 0,05 |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien | DE0005140008 | STK | 17.167 | 0 | 0 | EUR | 7,190 | 123.430,73 | 0,05 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien | DE0005810055 | STK | 3.500 | 2.845 | 616 | EUR | 149,800 | 524.300,00 | 0,23 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien | DE0005552004 | STK | 20.081 | 10.143 | 0 | EUR | 38,900 | 781.150,90 | 0,34 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | DE0005557508 | STK | 32.035 | 0 | 0 | EUR | 14,290 | 457.780,15 | 0,20 |
| Deutsche Wohnen SE | DE000A0HN5C6 | STK | 7.903 | 0 | 0 | EUR | 42,690 | 337.379,07 | 0,15 |
| Diageo PLC | GB0002374006 | STK | 9.767 | 0 | 12.925 | GBP | 26,500 | 285.348,66 | 0,12 |
| E.ON SE Namens-Aktien | DE000ENAG999 | STK | 10.325 | 0 | 0 | EUR | 9,428 | 97.344,10 | 0,04 |
| EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1 | PTEDPOAM0009 | STK | 26.552 | 26.552 | 0 | EUR | 4,195 | 111.385,64 | 0,05 |
| ENEL S.p.A. | IT0003128367 | STK | 44.267 | 27.937 | 16.549 | EUR | 7,418 | 328.372,61 | 0,14 |
| ENI S.p.A. | IT0003132476 | STK | 10.559 | 7.835 | 7.346 | EUR | 6,688 | 70.618,59 | 0,03 |
| EssilorLuxottica S.A. | FR0000121667 | STK | 1.239 | 1.239 | 2.142 | EUR | 116,150 | 143.909,85 | 0,06 |
| Evolution Gaming Gr.AB (publ) | SE0012673267 | STK | 1.886 | 1.886 | 0 | SEK | 594,800 | 106.885,76 | 0,05 |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien | DE000EVNKO13 | STK | 17.805 | 4.255 | 0 | EUR | 22,100 | 393.490,50 | 0,17 |
| Flutter Entertainment PLC | IE00BWT6H894 | STK | 1.182 | 1.182 | 0 | EUR | 135,700 | 160.397,40 | 0,07 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | DE0005785802 | STK | 2.681 | 0 | 1.886 | EUR | 72,020 | 193.085,62 | 0,08 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Fresenius SE & Co. KGaA | DE0005785604 | | STK | 1.724 | 0 | 6.948 | EUR | 38,830 | 66.942,92 | 0,03 |
| Galenica AG Namens-Aktien | CH0360674466 | | STK | 833 | 0 | 2.044 | CHF | 64,200 | 49.639,02 | 0,02 |
| Geberit AG Namens-Aktien | CH0030170408 | | STK | 301 | 301 | 0 | CHF | 545,800 | 152.490,65 | 0,07 |
| GlaxoSmithKline PLC | GB0009252882 | | STK | 22.589 | 0 | 0 | GBP | 14,520 | 361.603,31 | 0,16 |
| Heineken N.V. | NL0000009165 | | STK | 1.435 | 1.435 | 0 | EUR | 75,880 | 108.887,80 | 0,05 |
| Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien | DE0006048432 | | STK | 730 | 0 | 0 | EUR | 89,320 | 65.203,60 | 0,03 |
| Hermes International S.C.A. | FR0000052292 | | STK | 178 | 178 | 0 | EUR | 736,200 | 131.043,60 | 0,06 |
| Hexagon AB Namens-Aktien AB | SE0000103699 | | STK | 1.182 | 0 | 3.403 | SEK | 677,800 | 76.335,45 | 0,03 |
| HSBC Holdings PLC | GB0005405286 | | STK | 84.454 | 0 | 0 | GBP | 3,015 | 280.721,91 | 0,12 |
| Iberdrola S.A. | ES0144580Y14 | | STK | 41.936 | 931 | 56.397 | EUR | 10,510 | 440.747,36 | 0,19 |
| Imperial Brands PLC | GB0004544929 | | STK | 7.929 | 0 | 0 | GBP | 13,675 | 119.540,36 | 0,05 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien | DE0006231004 | | STK | 12.852 | 17.260 | 16.071 | EUR | 24,115 | 309.925,98 | 0,13 |
| ING Group N.V. Namens-Aktien | NL0011821202 | | STK | 16.253 | 16.253 | 0 | EUR | 6,057 | 98.444,42 | 0,04 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. | IT0000072618 | | STK | 194.286 | 0 | 0 | EUR | 1,603 | 311.440,46 | 0,13 |
| Kering S.A. | FR0000121485 | | STK | 457 | 0 | 0 | EUR | 567,600 | 259.393,20 | 0,11 |
| Kesko Oyj CLB | FI0009000202 | | STK | 16.040 | 12.030 | 0 | EUR | 22,000 | 352.880,00 | 0,15 |
| Koninklijke KPN N.V. | NL0000009082 | | STK | 122.842 | 0 | 0 | EUR | 2,007 | 246.543,89 | 0,11 |
| Koninklijke Philips N.V. | NL0000009538 | | STK | 3.803 | 6.533 | 6.644 | EUR | 40,200 | 152.880,60 | 0,07 |
| LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien | CH0012214059 | | STK | 2.148 | 0 | 0 | CHF | 41,990 | 83.718,87 | 0,04 |
| Linde PLC | IE00BZ12WP82 | | STK | 2.578 | 0 | 0 | EUR | 201,900 | 520.498,20 | 0,23 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien | CH0025751329 | | STK | 843 | 3.649 | 2.806 | CHF | 71,680 | 56.087,85 | 0,02 |
| London Stock Exchange | GB00B0SWJX34 | | STK | 1.321 | 1.377 | 1.360 | GBP | 88,760 | 129.267,36 | 0,06 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien | CH0013841017 | | STK | 1.347 | 1.224 | 403 | CHF | 568,600 | 710.914,93 | 0,31 |
| L'Oréal S.A. | FR0000120321 | | STK | 2.139 | 713 | 0 | EUR | 277,600 | 593.786,40 | 0,26 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | FR0000121014 | | STK | 1.112 | 612 | 596 | EUR | 399,400 | 444.132,80 | 0,19 |
| Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien | DE0008430026 | | STK | 2.004 | 853 | 0 | EUR | 216,600 | 434.066,40 | 0,19 |
| National Grid PLC | GB00BDR05C01 | | STK | 14.668 | 40.112 | 25.444 | GBP | 8,898 | 143.890,48 | 0,06 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien | CH0038863350 | | STK | 14.137 | 0 | 571 | CHF | 109,340 | 1.434.760,83 | 0,62 |
| Nokia Corp. | FI0009000681 | | STK | 35.085 | 35.085 | 0 | EUR | 3,350 | 117.534,75 | 0,05 |
| Nordea Bank Abp | FI4000297767 | | STK | 13.522 | 13.522 | 0 | SEK | 68,310 | 88.010,08 | 0,04 |
| Norsk Hydro ASA Namens-Aktien | NO0005052605 | | STK | 63.252 | 0 | 0 | NOK | 25,740 | 148.387,39 | 0,06 |
| Novartis AG Namens-Aktien | CH0012005267 | | STK | 11.040 | 2.176 | 1.843 | CHF | 79,910 | 818.867,03 | 0,35 |
| Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien | DK0060534915 | | STK | 9.825 | 0 | 1.621 | DKK | 439,350 | 579.901,63 | 0,25 |
| Orsted A/S | DK0060094928 | | STK | 3.153 | 4.357 | 1.204 | DKK | 875,400 | 370.801,64 | 0,16 |
| Pennon Group PLC | GB00B18V8630 | | STK | 1.745 | 0 | 18.067 | GBP | 10,310 | 19.834,57 | 0,01 |
| Pernod-Ricard S.A. | FR0000120693 | | STK | 1.320 | 1.320 | 0 | EUR | 136,150 | 179.718,00 | 0,08 |
| Porsche Automobil Holding SE | DE000PAH0038 | | STK | 1.370 | 0 | 0 | EUR | 50,900 | 69.733,00 | 0,03 |
| Prosus N.V. | NL0013654783 | | STK | 1.864 | 1.864 | 0 | EUR | 78,700 | 146.696,80 | 0,06 |
| Prudential PLC | GB0007099541 | | STK | 11.486 | 11.486 | 0 | GBP | 11,090 | 140.432,99 | 0,06 |
| Reckitt Benckiser Group | GB00B24CGK77 | | STK | 5.318 | 0 | 0 | GBP | 75,600 | 443.239,95 | 0,19 |
| Relx PLC | GB00B2B0DG97 | | STK | 15.769 | 0 | 13.171 | GBP | 17,260 | 300.063,88 | 0,13 |
| Repsol S.A. | ES0173516115 | | STK | 1.973 | 512 | 7.763 | EUR | 5,722 | 11.289,51 | 0,00 |
| Rio Tinto PLC | GB0007188757 | | STK | 6.086 | 0 | 0 | GBP | 46,555 | 312.368,37 | 0,14 |
| Royal Dutch Shell PLC | GB00B03MLX29 | | STK | 16.394 | 20.416 | 22.238 | GBP | 9,639 | 174.215,06 | 0,08 |
| RWE AG | DE0007037129 | | STK | 3.437 | 0 | 0 | EUR | 31,980 | 109.915,26 | 0,05 |
| SAFRAN | FR0000073272 | | STK | 1.481 | 0 | 0 | EUR | 84,440 | 125.055,64 | 0,05 |
| Sanofi S.A. | FR0000120578 | | STK | 5.009 | 0 | 0 | EUR | 85,330 | 427.417,97 | 0,19 |
| SAP SE | DE0007164600 | | STK | 8.031 | 1.579 | 938 | EUR | 132,760 | 1.066.195,56 | 0,46 |
| Schneider Electric SE | FR0000121972 | | STK | 8.574 | 8.738 | 4.468 | EUR | 106,050 | 909.272,70 | 0,39 |
| Schroders PLC | GB0002405495 | | STK | 537 | 0 | 13.947 | GBP | 26,950 | 15.955,18 | 0,01 |
| Siemens AG Namens-Aktien | DE0007236101 | | STK | 5.988 | 2.171 | 0 | EUR | 107,880 | 645.985,44 | 0,28 |
| Siemens Energy AG | DE000ENER6Y0 | | STK | 2.994 | 2.994 | 0 | EUR | 23,000 | 68.862,00 | 0,03 |
| SIG Combibloc Services AG | CH0435377954 | | STK | 18.628 | 0 | 0 | CHF | 18,490 | 319.702,71 | 0,14 |
| Sika AG | CH0418792922 | | STK | 2.081 | 2.081 | 0 | CHF | 226,300 | 437.119,13 | 0,19 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Société Générale S.A. | FR0000130809 | | STK | 1.500 | 0 | 4.804 | EUR | 11,318 | 16.977,00 | 0,01 |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien | CH0012549785 | | STK | 807 | 5 | 0 | CHF | 233,600 | 174.980,46 | 0,08 |
| Svenska Handelsbanken AB Namens-Aktien A | SE0007100599 | | STK | 19.071 | 31.891 | 12.820 | SEK | 75,320 | 136.864,55 | 0,06 |
| Swiss Re AG Namens-Aktien | CH0126881561 | | STK | 1.233 | 0 | 1.371 | CHF | 68,280 | 78.144,74 | 0,03 |
| TeamViewer AG | DE000A2YN900 | | STK | 507 | 6.432 | 8.494 | EUR | 42,120 | 21.354,84 | 0,01 |
| Tesco PLC | GB0008847096 | | STK | 40.956 | 40.956 | 0 | GBP | 2,125 | 95.950,06 | 0,04 |
| Total S.E. | FR0000120271 | | STK | 15.053 | 13.237 | 16.434 | EUR | 29,200 | 439.547,60 | 0,19 |
| UBS Group AG Namens-Aktien | CH0244767585 | | STK | 38.231 | 9.681 | 0 | CHF | 10,300 | 365.507,31 | 0,16 |
| Unilever N.V. | NL0000388619 | | STK | 12.527 | 1.437 | 11.189 | EUR | 51,500 | 645.140,50 | 0,28 |
| UNIQA Insurance Group AG | AT0000821103 | | STK | 19.595 | 0 | 21.399 | EUR | 5,150 | 100.914,25 | 0,04 |
| Vestas Wind Systems A/S Namens-Aktien | DK0010268606 | | STK | 2.505 | 3.682 | 1.177 | DKK | 1.030,000 | 346.621,98 | 0,15 |
| VINCI S.A. | FR0000125486 | | STK | 4.000 | 1.490 | 0 | EUR | 71,520 | 286.080,00 | 0,12 |
| Vivendi S.A. | FR0000127771 | | STK | 3.585 | 3.585 | 3.317 | EUR | 23,800 | 85.323,00 | 0,04 |
| Vodafone Group PLC | GB00BH4HKS39 | | STK | 131.033 | 0 | 0 | GBP | 1,027 | 148.332,15 | 0,06 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien | DE0007664039 | | STK | 1.255 | 0 | 0 | EUR | 137,400 | 172.437,00 | 0,07 |
| Vonovia SE Namens-Aktien | DE000A1ML7J1 | | STK | 4.693 | 4.693 | 0 | EUR | 58,580 | 274.915,94 | 0,12 |
| Wolters Kluwer N.V. Namens-Aktien | NL0000395903 | | STK | 1.131 | 1.131 | 0 | EUR | 72,840 | 82.382,04 | 0,04 |
| Zalando SE | DE000ZAL1111 | | STK | 1.588 | 1.588 | 0 | EUR | 79,900 | 126.881,20 | 0,05 |
| Zürich Insurance Group AG Namens-Aktien | CH0011075394 | | STK | 515 | 0 | 0 | CHF | 320,700 | 153.302,55 | 0,07 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 0,000% Korea, Republik Bonds von 2020/25 | XS2226969686 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 100,650 | 1.107.150,00 | 0,48 |
| 0,010% Korea Housing Finance MT Cov. Bonds von 2020/25 | XS2100269088 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % | 100,822 | 2.016.440,00 | 0,87 |
| 0,050% Erste Group Bank MTN von 2020/25 | AT0000A2JAF6 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | % | 100,040 | 1.300.520,00 | 0,56 |
| 0,050% Santander Consumer Bank MTN von 2020/30 | XS2114143758 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 102,076 | 612.458,70 | 0,27 |
| 0,125% Orange MTN von 2020/29 | FR0013534484 | | EUR | 1.900 | 1.900 | 0 | % | 99,196 | 1.884.727,80 | 0,82 |
| 0,152% Cartesian Residential Mortgages 5 FRN von 2020/55 Cl.A | XS2124854626 | | EUR | 875 | 875 | 0 | % | 100,625 | 880.465,25 | 0,38 |
| 0,182% Sunrise SPV Z80 Series 19-2 FRN von 2019/44 Cl.A | IT0005388480 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 99,881 | 299.642,40 | 0,13 |
| 0,192% Finance Ireland RMBS No.2 FRN von 2020/60 Cl.A | XS2232096706 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 100,025 | 1.200.294,00 | 0,52 |
| 0,202% Dutch Property Finance 20-1 FRN von 2020/54 Cl. A | XS2098338242 | | EUR | 900 | 0 | 0 | % | 99,251 | 835.815,78 | 0,36 |
| 0,207% Delft 20-1 FRN von 2020/42 Cl.A | XS2094080665 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % | 99,106 | 638.873,71 | 0,28 |
| 0,242% Dilosk RMBS No.2 FRN von 2018/57 Cl.A | XS1893602828 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 99,903 | 85.677,85 | 0,04 |
| 0,250% Communaute francaise de Belgique MTN von 2020/30 | BE6318635552 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % | 102,555 | 717.881,57 | 0,31 |
| 0,250% Region Wallonien MTN von 2018/48 | BE6313645127 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 102,622 | 410.488,00 | 0,18 |
| 0,262% Banco Santander FRN von 2017/24 | XS1717591884 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 98,374 | 1.180.483,20 | 0,51 |
| 0,267% Sumitomo Mitsui Banking Cov. MTN von 2019/26 | XS2008801297 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 102,407 | 409.627,64 | 0,18 |
| 0,304% Dutch Property Finance 20-2 FRN von 2020/58 Cl. A | XS2219248601 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | % | 100,000 | 1.300.000,00 | 0,56 |
| 0,375% Commerzbank MTN von 2020/27 | DE000CZ45V82 | | EUR | 2.100 | 2.100 | 0 | % | 98,810 | 2.075.010,00 | 0,90 |
| 0,375% Johnson Controls International Notes von 2020/27 | XS2231330965 | | EUR | 1.800 | 1.800 | 0 | % | 99,834 | 1.797.015,60 | 0,78 |
| 0,375% Medtronic Global Holdings Notes von 2020/28 | XS2238789460 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 100,359 | 1.103.949,00 | 0,48 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---|---------|-----------------|---------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 0,450% Tschechien, Republik Bonds von 2015/23 Ser.97 | CZ0001004600 | | CZK | 129.500 | 0 | 0 | % | 100,438 | 4.801.565,61 | 2,08 |
| 0,500% Vseobecna Uverova Banka AS MTN-Cov. von 2019/29 | SK4000015475 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 103,446 | 1.034.464,80 | 0,45 |
| 0,500% Whirlpool EMEA Finance Notes von 2020/28 | XS2115092954 | | EUR | 800 | 0 | 0 | % | 96,100 | 768.796,80 | 0,33 |
| 0,550% ADIF – Alta Velocidad MTN von 2020/30 | ES0200002055 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 101,405 | 101.405,20 | 0,04 |
| 0,625% Corporación Andina de Fomento MTN von 2019/24 | XS1943474483 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 100,710 | 604.257,60 | 0,26 |
| 0,750% PKO Bank Hipoteczny Cov. MTN von 2017/24 | XS1690669574 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 103,491 | 1.034.910,00 | 0,45 |
| 0,750% PKO Bank Hipoteczny Cov. MTN von 2018/24 | XS1795407979 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 | % | 103,159 | 1.134.749,00 | 0,49 |
| 0,850% General Motors Financial MTN von 2020/26 | XS2125145867 | | EUR | 1.600 | 0 | 0 | % | 94,612 | 1.513.794,08 | 0,66 |
| 0,875% Chorus MTN von 2019/26 | XS2084759757 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 102,730 | 616.380,00 | 0,27 |
| 0,875% Commonwealth Bank of Australia Cov. MTN von 2019/29 | XS1952948104 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 108,155 | 1.081.546,70 | 0,47 |
| 0,950% Italien, Republik B.T.P. von 2018/23 | IT0005325946 | | EUR | 250 | 0 | 0 | % | 102,580 | 256.450,00 | 0,11 |
| 1,000% Akelius Residential Property Finance MTN von 2020/28 | XS2228897158 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 99,879 | 1.198.544,80 | 0,52 |
| 1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2020/30 | XS2104051433 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % | 95,285 | 666.991,50 | 0,29 |
| 1,000% Berry Global Notes von 2020/25 | XS2093880735 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 96,000 | 575.999,22 | 0,25 |
| 1,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24 | DE0001102366 | | EUR | 295 | 0 | 0 | % | 106,836 | 315.166,20 | 0,14 |
| 1,000% Credit Agricole Italia Cov. MTN von 2019/27 | IT0005366288 | | EUR | 2.200 | 0 | 0 | % | 108,057 | 2.377.255,98 | 1,03 |
| 1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26 | IE00BV8C9418 | | EUR | 800 | 0 | 0 | % | 108,426 | 867.408,00 | 0,38 |
| 1,125% Capgemini Notes von 2020/30 | FR0013519071 | | EUR | 900 | 900 | 0 | % | 103,135 | 928.211,67 | 0,40 |
| 1,125% CNAC (HK) Finbridge Notes von 2020/24 | XS2226795321 | | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 | % | 98,500 | 2.167.000,00 | 0,94 |
| 1,125% Glencore Capital Fin. MTN von 2020/28 | XS2228892860 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % | 99,057 | 1.188.684,00 | 0,52 |
| 1,250% ADIF – Alta Velocidad MTN von 2018/26 | ES0200002030 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 106,933 | 106.932,60 | 0,05 |
| 1,250% European Investment Bank MTN von 2015/25 | XS1171476143 | | SEK | 20.600 | 0 | 0 | % | 104,830 | 2.057.587,73 | 0,89 |
| 1,250% UniCredit FLR MTN von 2020/26 | XS2190134184 | | EUR | 1.400 | 1.400 | 0 | % | 101,071 | 1.414.987,00 | 0,61 |
| 1,362% Upjohn Fin. B.V. MTN von 2020/27 | XS2193982803 | | EUR | 700 | 700 | 0 | % | 102,511 | 717.578,89 | 0,31 |
| 1,375% ABN AMRO Bank Cov. MTN von 2019/34 | XS1933815455 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 119,340 | 596.698,35 | 0,26 |
| 1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2018/28 | ES0000012B39 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 110,582 | 221.164,14 | 0,10 |
| 1,450% Indonesien, Republik Notes von 2019/26 | XS2012546714 | | EUR | 220 | 0 | 0 | % | 101,406 | 223.093,75 | 0,10 |
| 1,500% Danske Bank MTN von 2020/30 | XS2225893630 | | EUR | 600 | 600 | 0 | % | 99,182 | 595.094,40 | 0,26 |
| 1,500% Norwegen, Königreich Anl. von 2016/26 | N00010757925 | | NOK | 4.000 | 0 | 0 | % | 106,096 | 386.788,19 | 0,17 |
| 1,625% Corporación Andina de Fomento MTN von 2020/25 | XS2182121827 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % | 104,714 | 1.570.704,00 | 0,68 |
| 1,625% Erste Group Bank MTN FRN von 2020/31 | AT0000A2J645 | | EUR | 600 | 600 | 0 | % | 100,621 | 603.726,00 | 0,26 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---|---------|-----------------|---------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 1,625% United States of America Notes von 2016/26 | US912828P469 | | USD | 4.700 | 0 | 0 | % | 106,977 | 4.287.637,68 | 1,86 |
| 1,650% Italien, Republik B.T.P. von 2015/32 | IT0005094088 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 107,475 | 644.848,44 | 0,28 |
| 1,744% Ford Motor Credit MTN von 2020/24 | XS2116728895 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % | 92,956 | 1.394.342,10 | 0,60 |
| 1,750% European Investment Bank MTN von 2016/26 | XS1347679448 | | SEK | 4.700 | 0 | 0 | % | 108,817 | 487.306,07 | 0,21 |
| 1,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24 | FR0011962398 | | EUR | 350 | 0 | 0 | % | 109,982 | 384.937,00 | 0,17 |
| 1,778% Standard Chartered MTN FRN von 2006/und. | USG84228AT58 | | USD | 800.000 | 0 | 0 | % | 84,651 | 577.502,24 | 0,25 |
| 2,000% Norwegen, Königreich Anl. von 2012/23 | N00010646813 | | NOK | 4.300 | 0 | 0 | % | 104,787 | 410.668,03 | 0,18 |
| 2,000% United States of America Notes von 2015/25 | US912828K742 | | USD | 2.600 | 0 | 0 | % | 108,371 | 2.402.804,20 | 1,04 |
| 2,022% DZ BANK Capital Funding Tr. I FRN von 2003/und. | DE0009078337 | | EUR | 1.400 | 700 | 0 | % | 99,460 | 1.392.440,00 | 0,60 |
| 2,031% Prosus Notes von 2020/32 | XS2211183756 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 100,500 | 1.005.000,00 | 0,44 |
| 2,045% EP Infrastructure Notes von 2019/28 | XS2062490649 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 100,438 | 502.187,50 | 0,22 |
| 2,125% Enega Finance MTN von 2017/27 | XS1575640054 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 102,156 | 510.781,25 | 0,22 |
| 2,150% Spanien, Königreich Obl. von 2015/25 | ES00000127G9 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 112,278 | 1.122.783,10 | 0,49 |
| 2,170% Nordea Eiendoms kreditt Cov. Notes von 2019/26 | N00010852650 | | NOK | 3.000 | 0 | 0 | % | 106,881 | 292.237,51 | 0,13 |
| 2,250% Australia, Commonwealth Treas. Bond von 2017/22 | AU000XCLWAW9 | | AUD | 1.700 | 0 | 0 | % | 104,428 | 1.085.098,55 | 0,47 |
| 2,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/36 | IT0005177909 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 114,299 | 685.795,98 | 0,30 |
| 2,250% Kraft Heinz Foods Notes von 2016/28 | XS1405784015 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 | % | 101,286 | 1.114.142,92 | 0,48 |
| 2,250% United States of America Notes von 2017/27 | US912828V988 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % | 111,664 | 952.236,90 | 0,41 |
| 2,300% Oslo, Stadt Anl. von 2014/24 | N00010727829 | | NOK | 21.000 | 0 | 0 | % | 105,286 | 2.015.134,89 | 0,87 |
| 2,374% TenneT Holding FRN von 2020/und. | XS2207430120 | | EUR | 700 | 1.000 | 300 | % | 101,174 | 708.218,91 | 0,31 |
| 2,375% Abertis Infraestructuras MTN von 2019/27 | XS1967635977 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 105,058 | 630.348,84 | 0,27 |
| 2,500% Altice France Notes von 2019/25 | XS2054539627 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 95,217 | 571.302,66 | 0,25 |
| 2,500% Niederlande, Königreich Anl. von 2012/33 | NL0010071189 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 135,539 | 677.695,00 | 0,29 |
| 2,500% OMV FRN von 2020/und. | XS2224439385 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | % | 99,172 | 1.289.241,20 | 0,56 |
| 2,500% Polen, Republik Bonds von 2017/23 S.0123 | PL0000110151 | | PLN | 1.700 | 0 | 0 | % | 105,652 | 396.145,48 | 0,17 |
| 2,500% United States of America Bonds von 2015/45 | US912810RK60 | | USD | 2.900 | 0 | 0 | % | 123,344 | 3.050.329,38 | 1,32 |
| 2,550% Montenegro, Republik Notes von 2019/29 | XS2050982755 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 89,750 | 269.250,00 | 0,12 |
| 2,600% Oslo, Stadt Anl. von 2015/25 | N00010752124 | | NOK | 11.000 | 0 | 0 | % | 108,329 | 1.086.054,50 | 0,47 |
| 2,625% RCI Banque MTN von 2019/30 | FR0013459765 | | EUR | 800 | 0 | 0 | % | 95,011 | 760.089,60 | 0,33 |
| 2,750% European Investment Bank MTN von 2012/23 | XS0852107266 | | SEK | 6.700 | 0 | 0 | % | 108,321 | 691.503,97 | 0,30 |
| 2,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2015/27 | XS1172951508 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 79,594 | 238.781,25 | 0,10 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/24 | ES00000126B2 | | EUR | 170 | 0 | 0 | % 112,693 | 191.577,25 | 0,08 |
| 2,750% thyssenkrupp MTN von 2016/21 | DE000A2AAPF1 | | EUR | 1.800 | 700 | 0 | % 99,778 | 1.796.007,42 | 0,78 |
| 2,750% United States of America Notes von 2012/42 | US912810QX90 | | USD | 1.700 | 0 | 0 | % 128,371 | 1.861.005,87 | 0,81 |
| 2,750% United States of America Notes von 2018/28 | US9128283W81 | | USD | 1.500 | 0 | 0 | % 116,371 | 1.488.565,51 | 0,65 |
| 3,000% Centrica Hybrids MTN FRN von 2015/76 | XS1216020161 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 99,997 | 399.988,80 | 0,17 |
| 3,000% CEZ MTN von 2013/28 | XS0940293763 | | EUR | 800 | 0 | 0 | % 116,620 | 932.960,00 | 0,40 |
| 3,000% Italien, Republik B.T.P. von 2019/29 | IT0005365165 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 119,481 | 477.924,00 | 0,21 |
| 3,000% Ungarn, Staat Notes von 2016/27 Ser.27/A | HU0000403118 | | HUF | 640.000 | 640.000 | 0 | % 107,210 | 1.889.293,04 | 0,82 |
| 3,100% Italien, Republik B.T.P. von 2019/40 | IT0005377152 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 127,218 | 636.089,70 | 0,28 |
| 3,250% Hikma Finance USA MTN von 2020/25 | XS2196334838 | | USD | 935 | 935 | 0 | % 101,750 | 811.292,80 | 0,35 |
| 3,250% PPF Telecom Group MTN von 2020/27 | XS2238777374 | | EUR | 1.770 | 1.770 | 0 | % 99,510 | 1.761.327,00 | 0,76 |
| 3,375% Montenegro, Republik Notes von 2018/25 | XS1807201899 | | EUR | 150 | 0 | 0 | % 100,000 | 150.000,00 | 0,07 |
| 3,750% Suzano Austria Notes von 2020/31 | US86964WAJ18 | | USD | 400 | 400 | 0 | % 99,900 | 340.766,64 | 0,15 |
| 3,750% Vale Overseas Notes von 2020/30 | US91911TAQ67 | | USD | 400 | 400 | 0 | % 102,725 | 350.402,93 | 0,15 |
| 3,875% Volkswagen Int. Finance FRN von 2017/und. | XS1629774230 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 100,747 | 201.493,50 | 0,09 |
| 3,950% Armenien, Republik Notes von 2019/29 | XS2010043904 | | USD | 400 | 0 | 0 | % 96,688 | 329.808,55 | 0,14 |
| 4,000% Polen, Republik Bonds von 2012/23 S.1023 | PL0000107264 | | PLN | 6.700 | 5.200 | 0 | % 111,554 | 1.648.496,44 | 0,71 |
| 4,125% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/26 | US91086QBG29 | | USD | 200 | 0 | 0 | % 111,100 | 189.485,35 | 0,08 |
| 4,250% Australia, Commonwealth Loan von 2014/26 | AU000XCLWA18 | | AUD | 1.380 | 0 | 0 | % 121,180 | 1.022.147,50 | 0,44 |
| 4,250% Programa Cedulas TDA ABS Notes von 2006/31 Cl.A6 | ES0371622020 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 | % 145,318 | 1.598.498,22 | 0,69 |
| 4,375% Adani Ports & Special Economic Zone Notes von 2019/29 | USY00130RP42 | | USD | 250 | 0 | 0 | % 100,344 | 213.925,20 | 0,09 |
| 4,375% Rumänien, Republik MTN von 2013/23 | US77586TAC09 | | USD | 600 | 0 | 0 | % 108,719 | 556.272,12 | 0,24 |
| 4,375% Russische Föderation Bonds von 2018/29 | RU000A0ZYNN4 | | USD | 600 | 0 | 0 | % 114,900 | 587.899,20 | 0,25 |
| 4,375% Uruguay, Republik Notes von 2019/31 | US917288BK78 | | USD | 350 | 350 | 0 | % 118,906 | 354.898,63 | 0,15 |
| 4,500% Mexico, Vereinigte Staaten MTN von 2019/29 | US91087BAF76 | | USD | 800 | 0 | 0 | % 112,094 | 764.720,93 | 0,33 |
| 4,500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2018/25 | XS1813724603 | | EUR | 340 | 0 | 0 | % 97,250 | 330.650,00 | 0,14 |
| 4,625% Volkswagen Int. Finance FRN von 2018/und. | XS1799939027 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 | % 105,300 | 1.368.900,00 | 0,59 |
| 4,850% South Africa, Republic of Notes von 2019/29 | US836205BA15 | | USD | 750 | 0 | 0 | % 95,219 | 608.997,25 | 0,26 |
| 4,875% CPI Property Group FRN von 2020/und. | XS2231191748 | | EUR | 1.200 | 2.200 | 1.000 | % 96,425 | 1.157.100,00 | 0,50 |
| 4,875% Deutsche Bank FRN von 2017/32 | US251526BN89 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 95,227 | 812.066,69 | 0,35 |
| 4,875% Dominikanische Republik Bonds von 2020/32 | USP3579ECH82 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 99,000 | 422.120,84 | 0,18 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----|------------|----------------------|---------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 5,000% United States of America Notes von 2005/37 | US912810PU60 | | USD | 200 | 0 | 0 | % | 162,180 | 276.603,73 | 0,12 |
| 5,125% Deutsche Lufthansa FRN von 2015/75 | XS1271836600 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 | % | 76,864 | 845.501,80 | 0,37 |
| 5,150% Spanien, Königreich Bonds von 2013/44 | ES00000124H4 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 192,088 | 576.264,00 | 0,25 |
| 5,250% United States of America Bonds von 1999/29 | US912810FG86 | | USD | 800 | 0 | 0 | % | 138,555 | 945.241,50 | 0,41 |
| 5,375% Ungarn, Staat Notes von 2014/24 | US445545AL04 | | USD | 600 | 0 | 0 | % | 114,594 | 586.332,24 | 0,25 |
| 5,500% Italien, Republik B.T.P. von 2012/22 | IT0004848831 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 111,748 | 1.117.480,20 | 0,48 |
| 5,500% New Zealand, Government of... Bonds von 2011/23 | NZGOVDT423C0 | | NZD | 2.990 | 0 | 0 | % | 113,943 | 1.920.405,68 | 0,83 |
| 5,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2005/25 | XS0213101073 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 100,563 | 201.125,00 | 0,09 |
| 5,625% SES FRN von 2016/und. | XS1405765659 | | EUR | 600 | 0 | 500 | % | 105,727 | 634.363,74 | 0,27 |
| 5,950% Dominikanische Republik Bonds von 2017/27 | USP3579EBV85 | | USD | 800 | 0 | 0 | % | 107,281 | 731.889,31 | 0,32 |
| 5,950% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2020/31 | USP78625EA73 | | USD | 1.140 | 0 | 0 | % | 83,464 | 811.398,75 | 0,35 |
| 6,000% Brasilien, Föderative Republik Bonds von 2016/26 | US105756BX78 | | USD | 500 | 0 | 0 | % | 116,719 | 497.670,87 | 0,22 |
| 6,000% Oman, Sultanate of... Notes von 2019/29 | XS1944412748 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 91,875 | 313.392,74 | 0,14 |
| 6,000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes v.2019/25 | XS2198213956 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 102,406 | 102.406,25 | 0,04 |
| 6,750% Walnut Bidco Notes von 2019/24 | XS2035469126 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 97,785 | 488.924,15 | 0,21 |
| 8,151% Dresdner Funding Trust I Cert. von 1999/31 | XS0097772965 | | USD | 800 | 0 | 0 | % | 145,204 | 990.606,92 | 0,43 |
| 12,000% Lloyds Bank FRN von 2009/und. | XS0474660676 | | USD | 1.200 | 200 | 0 | % | 113,705 | 1.163.569,69 | 0,50 |
| Zertifikate | | | | | | | | | | |
| WisdomTree Aluminium | GB00B15KXN58 | | STK | 100.000 | 100.000 | 0 | USD | 2,549 | 217.370,91 | 0,09 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG Inhaber-Partizipationss. | CH0010570767 | | STK | 14 | 0 | 0 | CHF | 7.775,000 | 101.034,95 | 0,04 |
| Roche Holding AG Genußscheine | CH0012032048 | | STK | 3.101 | 309 | 2.286 | CHF | 315,150 | 907.114,82 | 0,39 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 1.067.340,47 | 0,47 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 2,750% New Zealand, Government of... Bonds von 2026/25 | NZGOVDT425C5 | | NZD | 500 | 0 | 0 | % | 112,334 | 316.603,25 | 0,14 |
| 3,000% Philippinen, Republik Bonds von 2018/28 | US718286CC97 | | USD | 800 | 0 | 0 | % | 110,044 | 750.737,22 | 0,33 |
| Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 62.820.528,30 | 27,26 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| In.M.-II-Inv.AT1 Cap.Bd U.ETF | IE00BFZPF322 | | ANT | 109.888 | 0 | 99.061 | USD | 23,938 | 2.243.162,07 | 0,97 |
| iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF | IE0032895942 | | ANT | 105.821 | 0 | 36.294 | USD | 128,480 | 11.594.151,78 | 5,04 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) | DE000A0D8QZ7 | | ANT | 42.270 | 0 | 0 | EUR | 27,990 | 1.183.137,30 | 0,51 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|---------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------------|-----------------------|---------------------------|
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | | ANT | 69.926 | 0 | 0 | USD 339,620 | 20.251.795,61 | 8,79 |
| Multi Units France SICAV – Lyxor Japan (Topix) ETF | FR0010377028 | | ANT | 55.087 | 0 | 0 | JPY 15.657,000 | 6.969.685,28 | 3,02 |
| UC Axium GLB Coco Bonds ETF | LU1873136789 | | ANT | 21 | 21 | 0 | EUR 108.668,000 | 2.282.028,00 | 0,99 |
| X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL | IE00BTJRMP35 | | ANT | 296.114 | 44.391 | 0 | USD 52,130 | 13.163.708,54 | 5,72 |
| Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF | IE00BZ036J45 | | ANT | 296.501 | 296.501 | 0 | EUR 14,947 | 4.431.652,20 | 1,92 |
| Xtrackers II – EUR Corporate Bond ETF 1C | LU0478205379 | | ANT | 4.364 | 32.112 | 63.051 | EUR 160,680 | 701.207,52 | 0,30 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 217.395.681,91 | 94,20 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -67.231,43 | -0,03 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| DJ Euro Stoxx Utilities Fut. 18.12.20 | DE000C47BQL3 | EUREX | EUR | Anzahl: 383 | | | | -156.065,00 | -0,07 |
| Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20 | DE000C23QBV3 | EUREX | EUR | Anzahl: 218 | | | | 27.920,00 | 0,01 |
| MDAX Index Fut. 18.12.20 | DE000C47BPV4 | EUREX | EUR | Anzahl: 34 | | | | -94.630,00 | -0,04 |
| Mini-Russell 2000 Index Fut. 18.12.20 | XC000A0V7640 | CME | USD | Anzahl: 71 | | | | -120.730,82 | -0,05 |
| S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20 (SP priced) | XC0009656890 | CME | USD | Anzahl: 7 | | | | 114.388,35 | 0,05 |
| Stoxx 600 Future 18.12.20 | DE000C47BX03 | EUREX | EUR | Anzahl: -587 | | | | 161.886,04 | 0,07 |
| Zins-Derivate | | | | | | | EUR | -28.113,23 | -0,01 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | |
| 4% Euro Buxl-Fut. (24–35 J.) 08.12.20 | DE000C4XT226 | EUREX | EUR | 600 | | | | 22.920,00 | 0,01 |
| 6% Euro Bobl Fut. (4,5–5,5 J.) 08.12.20 | DE000C4XT200 | EUREX | EUR | -2.400 | | | | -2.160,00 | 0,00 |
| 6% Euro Bund Fut. (8,5–10,5 J.) 10.12.20 | DE000C4XT122 | EUREX | EUR | -5.600 | | | | -38.640,00 | -0,02 |
| 6% US Treasury Nt. Fut. (10 J.) 21.12.20 | US9128282R06 | US-CBOT | USD | -2.400 | | | | -10.233,23 | 0,00 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | -274.918,20 | -0,11 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 5,80 Mio. | | OTC | | 5.795.000 | | | | 11.859,16 | 0,01 |
| DKK/EUR 2,50 Mio. | | OTC | | 2.500.000 | | | | -202,11 | 0,00 |
| HUF/EUR 649,00 Mio. | | OTC | | 649.000.000 | | | | -4.952,33 | 0,00 |
| MXN/EUR 0,27 Mio. | | OTC | | 270.000 | | | | -340,77 | 0,00 |
| SEK/EUR 19,30 Mio. | | OTC | | 19.300.000 | | | | 37.424,34 | 0,02 |
| USD/EUR 56,32 Mio. | | OTC | | 56.320.000 | | | | -210.381,47 | -0,09 |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 7,00 Mio. | | OTC | | 7.000.000 | | | | 9.669,86 | 0,00 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| NOK/EUR 26,50 Mio. | | OTC | | 26.500.000 | | | | -66.351,16 | -0,03 |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | | | |
| MXN/EUR 35,00 Mio. | | OTC | | 35.000.000 | | | | -51.643,72 | -0,02 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| Swaps | | | | | | | | EUR | -226.880,52 | -0,10 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Total Return Swaps | | | | | | | | | | |
| JPM BB_XALC_5MF 02/24/2020 01/15/2021 10,9 bps | | OTC | USD | 8.448.861 | | | | -200.186,90 | | -0,09 |
| JPM BB_XALC_5MF 05/29/2020 01/15/2021 10,9 bps | | OTC | USD | 403.530 | | | | -9.561,24 | | 0,00 |
| JPM BB_XALC_5MF 14/08/2020 01/15/2021 10,9 bps | | OTC | USD | 723.070 | | | | -17.132,38 | | -0,01 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR | 11.946.856,70 | 5,17 |
| Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 11.946.856,70 | 5,17 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. | | | EUR | 7.815.731,11 | | % | 100,000 | 7.815.731,11 | | 3,39 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | CZK | 4.557.981,40 | | % | 100,000 | 168.262,60 | | 0,07 |
| | | | DKK | 1.182.878,99 | | % | 100,000 | 158.910,08 | | 0,07 |
| | | | GBP | 782.211,02 | | % | 100,000 | 862.368,14 | | 0,37 |
| | | | HUF | 9.250.669,13 | | % | 100,000 | 25.471,66 | | 0,01 |
| | | | NOK | 749.576,53 | | % | 100,000 | 68.317,22 | | 0,03 |
| | | | PLN | 31.712,62 | | % | 100,000 | 6.994,56 | | 0,00 |
| | | | RON | 360,96 | | % | 100,000 | 74,06 | | 0,00 |
| | | | SEK | 400.885,40 | | % | 100,000 | 38.196,84 | | 0,02 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | AUD | 118.799,37 | | % | 100,000 | 72.613,53 | | 0,03 |
| | | | CHF | 413.300,74 | | % | 100,000 | 383.627,18 | | 0,17 |
| | | | JPY | 9.433.448,00 | | % | 100,000 | 76.230,01 | | 0,03 |
| | | | MXN | 269.003,87 | | % | 100,000 | 10.391,41 | | 0,00 |
| | | | NZD | 262.216,94 | | % | 100,000 | 147.806,96 | | 0,06 |
| | | | TRY | 201.751,43 | | % | 100,000 | 22.331,84 | | 0,01 |
| | | | USD | 2.450.286,77 | | % | 100,000 | 2.089.529,50 | | 0,91 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 2.288.628,64 | 1,00 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 22.720,49 | | | | 22.720,49 | | 0,01 |
| Einschüsse (Initial Margin) | | | EUR | 553.772,60 | | | | 553.772,60 | | 0,24 |
| Forderungen bilaterales Cash Collateral | | | EUR | 580.000,00 | | | | 580.000,00 | | 0,25 |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften | | | EUR | 117.780,83 | | | | 117.780,83 | | 0,05 |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche | | | EUR | 52.646,89 | | | | 52.646,89 | | 0,02 |
| Variation Margin | | | EUR | 95.344,66 | | | | 95.344,66 | | 0,04 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 866.363,17 | | | | 866.363,17 | | 0,38 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -307.988,91 | -0,12 |
| Sonstige Verbindlichkeiten* | | | EUR | -241.972,64 | | | | -241.972,64 | | -0,10 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften | | | EUR | -66.016,27 | | | | -66.016,27 | | -0,02 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 230.726.034,96 | 100,00** |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR | 51,18 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | 4.508.342,125 | |

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

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

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

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 30.09.2020

| | | | |
|--------------------------|-------|------------|-----------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,636050 | = 1 (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,077350 | = 1 (EUR) |
| Tschechische Kronen | (CZK) | 27,088500 | = 1 (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,443700 | = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling | (GBP) | 0,907050 | = 1 (EUR) |
| Ungarische Forint | (HUF) | 363,175000 | = 1 (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 123,749800 | = 1 (EUR) |
| Mexikanische Peso Nuevo | (MXN) | 25,887150 | = 1 (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 10,972000 | = 1 (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | (NZD) | 1,774050 | = 1 (EUR) |
| Polnische Zloty | (PLN) | 4,533900 | = 1 (EUR) |
| Rumänischer Leu (neu) | (RON) | 4,874000 | = 1 (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 10,495250 | = 1 (EUR) |
| Türkische Lira | (TRY) | 9,034250 | = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar | (USD) | 1,172650 | = 1 (EUR) |

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

b) OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| A.P. Møller-Mærsk A/S Namens-Aktien | DK0010244508 | STK | 0 | 206 |
| Andritz AG | AT0000730007 | STK | 0 | 4.344 |
| Atlantia S.p.A. | IT0003506190 | STK | 0 | 15.361 |
| CaixaBank S.A. | ES0140609019 | STK | 0 | 51.942 |
| Capgemini SE | FR0000125338 | STK | 0 | 4.344 |
| Compagnie Financière Richemont AG Namens-Aktien | CH0210483332 | STK | 0 | 4.344 |
| Land Securities Group PLC | GB00BYW0PQ60 | STK | 0 | 27.151 |
| Nexans S.A. | FR0000044448 | STK | 0 | 4.860 |
| Telefónica S.A. | ES0178430E18 | STK | 0 | 31.623 |
| WPP PLC | JE00B8KF9B49 | STK | 0 | 21.712 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,250% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2020/29 | XS2118276026 | EUR | 0 | 1.500 |
| 0,375% ALD MTN von 2019/23 | XS2029574634 | EUR | 0 | 600 |
| 0,750% Kering MTN von 2020/28 | FR0013512407 | EUR | 200 | 200 |
| 0,750% OMV MTN von 2020/30 | XS2189613982 | EUR | 1.200 | 1.200 |
| 0,875% Commerzbank MTN von 2020/27 | DE000CZ45VM4 | EUR | 0 | 600 |
| 0,875% Coöperatieve Rabobank FRN von 2020/28 | XS2168285000 | EUR | 2.000 | 2.000 |
| 0,875% Société Générale MTN von 2019/26 | FR0013430733 | EUR | 0 | 300 |
| 1,000% BANKIA Bonds von 2019/24 | ES0313307219 | EUR | 0 | 300 |
| 1,125% Hannover Rück FRN von 2019/39 | XS2063350925 | EUR | 0 | 300 |
| 1,250% CRH SMW Finance MTN von 2020/26 | XS2168478068 | EUR | 300 | 300 |
| 1,250% Heineken MTN von 2020/33 | XS2168629967 | EUR | 1.500 | 1.500 |
| 1,500% Raiffeisen Bank International FRN von 2019/30 | XS2049823763 | EUR | 0 | 700 |
| 1,500% Volkswagen Leasing MTN von 2019/26 | XS2014291616 | EUR | 0 | 500 |
| 1,600% American Honda Finance MTN von 2020/22 | XS2123371887 | EUR | 300 | 300 |
| 1,625% Deutsche Bank MTN von 2020/27 | DE000DL19U23 | EUR | 0 | 800 |
| 2,500% Standard Chartered MTN FRN von 2020/30 | XS2183818637 | EUR | 200 | 200 |
| 2,625% Vodafone Group FRN von 2020/80 | XS2225157424 | EUR | 1.100 | 1.100 |
| 2,731% UniCredit FLR MTN von 2020/32 | XS2101558307 | EUR | 0 | 1.500 |
| 2,750% CNP Assurances Obl. von 2019/29 | FR0013399680 | EUR | 0 | 200 |
| 3,250% BP Capital Markets MTN von 2020/und. | XS2193661324 | EUR | 1.200 | 1.200 |
| 3,375% NE Property MTN von 2020/27 | XS2203802462 | EUR | 1.100 | 1.100 |
| 3,375% Saipem Finance International MTN von 2020/26 | XS2202907510 | EUR | 0 | 1.000 |
| 3,400% Indonesien, Republik Notes von 2019/29 | US455780CK06 | USD | 0 | 1.500 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 3,625% Netflix Notes von 2017/27 | XS1821883102 | EUR | 0 | 500 |
| 3,675% Mazedonien, Republik Bonds von 2020/26 | XS2181690665 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 3,750% Repsol International Fin. FRN von 2020/und. | XS2185997884 | EUR | 900 | 900 |
| 3,750% Virgin Media Finance Notes von 2020/30 | XS2189766970 | EUR | 600 | 600 |
| 4,350% Indonesien, Republik MTN von 2016/27 | USY20721BQ18 | USD | 0 | 200 |
| 4,375% Clarios GI LP Aggregator Notes von 2019/26 | XS1964638107 | EUR | 0 | 100 |
| 5,625% Brasilien, Föderative Republik Bonds von 2016/47 | US105756BY51 | USD | 0 | 400 |
| 5,875% Dominikanische Republik Bonds von 2020/60 | USP3579ECG00 | USD | 0 | 1.000 |
| 6,000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2019/25 | XS2083962691 | EUR | 0 | 100 |
| 7,500% Inter-American Development Bank MTN von 2007/24 | XS0300626479 | MXN | 0 | 10.000 |
| 7,750% European Investment Bank MTN von 2018/25 | XS1760775145 | MXN | 0 | 33.800 |
| Zertifikate | | | | |
| WisdomTree Brent Crude Oil | JE00B78CGV99 | STK | 86.000 | 86.000 |
| WisdomTree WTI Crude Oil | GB00B15KXV33 | STK | 180.000 | 180.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1 Anrechte | PTEDP0AMS010 | STK | 26.552 | 26.552 |
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809K4 | STK | 41.005 | 41.005 |
| Repsol S.A. Anrechte | ES06735169G0 | STK | 9.224 | 9.224 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Iberdrola S.A. | ES0144583228 | STK | 931 | 931 |
| Repsol S.A. | ES0173516180 | STK | 512 | 512 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| AIS-Amundi MSCI EM ASIA | LU1681044480 | ANT | 0 | 172.000 |
| iShares EO High Yield Corp Bond UCITS ETF | IE00B66F4759 | ANT | 0 | 68.592 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

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

| Gattungsbezeichnung | Währung | Volumen/ Prämien in 1.000 |
|---|---------|---------------------------------|
| Terminkontrakte | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): Deutsche Börse MDAX, EURO STOXX 50, EURO STOXX UTILITIES NR, S&P 500 PI, STOXX EUROPE 600 Insurance) | EUR | 78.602 |
| Verkaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50, MSCI Emerging Markets Index USD, S&P 500 PI, STOXX EUROPE 600 Banks, STOXX EUROPE 600) | EUR | 69.178 |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): 4% Euro-Buxl 30y, 6% US Treasury Notes 5y) | EUR | 52.802 |
| Verkaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): 6% BTP 10y, 6% Euro-Bobl 5y, 6% Euro-Bund 10y, 6% Ultra US Treasury Bonds 30y, 6% US Treasury Notes 10y) | EUR | 55.298 |
| Optionsrechte | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) | | |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 PRICE INDEX) | EUR | 58.665 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin | | |
| CHF/EUR | EUR | 5.618 |
| SEK/EUR | EUR | 1.820 |
| USD/EUR | EUR | 50.394 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | |
| Kauf von Devisen auf Termin | | |
| MXN/EUR | EUR | 1.329 |
| NOK/EUR | EUR | 2.327 |
| PLN/EUR | EUR | 242 |
| RUB/EUR | EUR | 2.069 |
| SEK/EUR | EUR | 342 |
| USD/EUR | EUR | 1.200 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 94,20 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,25 |

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Gattungsbezeichnung | Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in % | anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR |
|--|---|---|
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | |
| AIS-Amundi MSCI EM ASIA | 0,10 | 1.336,14 |
| In.M.II-Inv.AT1 Cap.Bd U.ETF | 0,39 | 6.542,05 |
| iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF | 0,20 | 15.667,92 |
| iShares EO High Yield Corp Bond UCITS ETF | 0,50 | 15.762,11 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) | 0,19 | 1.071,86 |
| iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF | 0,07 | 6.714,60 |
| Multi Units France SICAV – Lyxor Japan (Topix) ETF | 0,45 | 15.010,02 |
| UC Axiom GLB Coco Bonds ETF | 0,65 | 3.154,97 |
| X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL | 0,10 | 5.693,54 |
| Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF | 0,21 | 2.118,82 |
| Xtrackers II – EUR Corporate Bond ETF 1C | 0,20 | 4.984,87 |
| Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen | | 78.056,88 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

| Verwendete Vermögensgegenstände | Wertpapierleihe in EUR | Pensionsgeschäfte in EUR | Total Return Swap in EUR |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Beträge enthalten keine Stückzinsen | | | |
| absolut | 0,00 | 0,00 | -226.880,52 |
| % des Fondsvermögens | 0,00 | 0,00 | 0,10 |
| Top 10 Gegenparteien | | | |
| Kontrahent | | | J.P. Morgan AG |
| Sitzstaat | | | DE |
| Brutto-Volumen | | | 3.168.515,23 |
| Arten von Abwicklung und Clearing | | | |
| | bilateral | bilateral | bilateral |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten | | | |
| unter 1 Tag | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Tag bis 1 Woche | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | -226.880,52 |
| über 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Unbefristet | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten | | | |
| | n.v. | n.v. | n.v. |
| Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten | | | |
| | n.v. | n.v. | n.v. |
| Währungen der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | n.v. | n.v. | n.v. |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten | | | |
| unter 1 Tag | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Tag bis 1 Woche | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| über 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Unbefristet | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ertrags- und Kostenanteil | | | |
| Ertragsanteil des Fonds (absolut) | 0,00 | 0,00 | 1.973.218,81 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,86 |
| Kostenanteil des Fonds (absolut) | 0,00 | 0,00 | 101.088,47 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,04 |
| Ertragsanteil der KVG (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kostenanteil der KVG (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ertragsanteil Dritter (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kostenanteil Dritter (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

| | in Prozent | Kontrahent | Sitzstaat | Brutto-Volumen in EUR |
|---|------------|------------|-----------|--------------------------|
| Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | 0,00 | | | |
| Top 10 Sicherheitenaussteller | n.v. | | | |

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

| | Name | absoluter Betrag in EUR |
|--|--|----------------------------|
| Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps | | |
| | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. | 0,00 |

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

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

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

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 49.804.330,46 | 100,21 |
| 1. Aktien nach Branchen | 9.232.024,06 | 18,58 |
| Dienstleistungssektor | 602.509,56 | 1,21 |
| Energieversorger | 258.238,88 | 0,52 |
| Finanzdienstleister | 1.273.249,92 | 2,57 |
| Gesundheit | 1.522.574,74 | 3,07 |
| Immobilien | 173.649,18 | 0,35 |
| Industrie | 1.675.554,08 | 3,36 |
| Konsumgüter | 1.705.184,28 | 3,44 |
| Rohstoffe | 664.627,77 | 1,34 |
| Technologie | 655.585,05 | 1,32 |
| Telekommunikation | 239.635,30 | 0,48 |
| Versorger | 461.215,30 | 0,92 |
| 2. Anleihen | 24.307.817,28 | 48,88 |
| ABS/MBS/CDO | 1.171.186,04 | 2,35 |
| Aktiengebundene Anleihen | 144.375,56 | 0,29 |
| Anleihen öffentlicher Emittenten | 9.608.627,16 | 19,33 |
| Anleihen supranationaler Emittenten | 385.969,84 | 0,77 |
| Gedeckte Anleihen | 1.801.104,09 | 3,63 |
| Unternehmensanleihen | 11.196.554,59 | 22,51 |
| 3. Investmentanteile | 12.291.877,10 | 24,77 |
| Indexfonds | 12.291.877,10 | 24,77 |
| 4. Derivate | -249.909,68 | -0,51 |
| 5. Bankguthaben | 3.224.701,45 | 6,49 |
| 6. Sonstige | 217.370,91 | 0,44 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 780.449,34 | 1,56 |
| II. Verbindlichkeiten | -103.372,29 | -0,21 |
| III. Fondsvermögen | 49.700.958,17 | 100,00 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| ABB Ltd. Namens-Aktien | CH0012221716 | STK | 4.062 | 1.008 | 0 | CHF | 23,450 | 88.415,00 | 0,18 |
| Adecco Group AG Namens-Aktien | CH0012138605 | STK | 377 | 93 | 0 | CHF | 48,680 | 17.034,72 | 0,03 |
| adidas AG Namens-Aktien | DE000A1EWWO | STK | 122 | 30 | 127 | EUR | 276,100 | 33.684,20 | 0,07 |
| Adyen N.V. | NL0012969182 | STK | 30 | 171 | 141 | EUR | 1.572,500 | 47.175,00 | 0,09 |
| Ahold Delhaize N.V., Koninklijke | NL0011794037 | STK | 1.705 | 1.705 | 0 | EUR | 25,250 | 43.051,25 | 0,09 |
| Air Liquide S.A. | FR0000120073 | STK | 625 | 155 | 0 | EUR | 135,500 | 84.687,50 | 0,17 |
| Airbus SE Namens-Aktien | NL0000235190 | STK | 665 | 165 | 0 | EUR | 62,070 | 41.276,55 | 0,08 |
| Alcon AG | CH0432492467 | STK | 711 | 711 | 0 | CHF | 52,300 | 34.515,52 | 0,07 |
| Allianz SE vink. Namens-Aktien | DE0008404005 | STK | 908 | 302 | 310 | EUR | 163,620 | 148.566,96 | 0,30 |
| Amadeus IT Group S.A. | ES0109067019 | STK | 535 | 535 | 0 | EUR | 47,590 | 25.460,65 | 0,05 |
| ams AG | AT0000A18XM4 | STK | 323 | 4.959 | 5.279 | CHF | 20,930 | 6.275,02 | 0,01 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. | BE0974293251 | STK | 1.813 | 1.203 | 0 | EUR | 46,225 | 83.805,93 | 0,17 |
| ASML Holding N.V. Namens-Aktien | NL0010273215 | STK | 644 | 276 | 470 | EUR | 314,700 | 202.666,80 | 0,41 |
| Astrazeneca PLC | GB0009895292 | STK | 1.484 | 368 | 0 | GBP | 84,570 | 138.362,69 | 0,28 |
| Atlas Copco AB Namens-Aktien A | SE0011166610 | STK | 3.456 | 858 | 0 | SEK | 428,800 | 141.200,33 | 0,28 |
| AXA S.A. | FR0000120628 | STK | 3.453 | 857 | 0 | EUR | 15,776 | 54.474,53 | 0,11 |
| BAE Systems PLC | GB0002634946 | STK | 14.101 | 14.101 | 0 | GBP | 4,820 | 74.931,72 | 0,15 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. | ES0113211835 | STK | 7.734 | 1.920 | 0 | EUR | 2,372 | 18.345,05 | 0,04 |
| Banco Santander S.A. | ES0113900J37 | STK | 18.578 | 4.613 | 0 | EUR | 1,600 | 29.717,37 | 0,06 |
| Barclays PLC | GB0031348658 | STK | 60.956 | 15.136 | 0 | GBP | 0,976 | 65.596,33 | 0,13 |
| BASF SE Namens-Aktien | DE000BASF111 | STK | 1.064 | 264 | 0 | EUR | 51,980 | 55.306,72 | 0,11 |
| Bayer AG Namens-Aktien | DE000BAY0017 | STK | 1.017 | 252 | 0 | EUR | 53,310 | 54.216,27 | 0,11 |
| Bayerische Motoren Werke AG | DE0005190003 | STK | 1.165 | 289 | 0 | EUR | 61,990 | 72.218,35 | 0,15 |
| BHP Billiton PLC | GB00BH0P3Z91 | STK | 5.079 | 1.261 | 0 | GBP | 16,538 | 92.604,05 | 0,19 |
| BNP Paribas S.A. | FR0000131104 | STK | 2.260 | 1.042 | 0 | EUR | 30,975 | 70.003,50 | 0,14 |
| BP PLC | GB0007980591 | STK | 25.905 | 10.632 | 0 | GBP | 2,252 | 64.316,26 | 0,13 |
| British American Tobacco PLC | GB0002875804 | STK | 3.047 | 756 | 0 | GBP | 27,775 | 93.302,94 | 0,19 |
| Commerzbank AG | DE000CBK1001 | STK | 1.174 | 2.018 | 6.953 | EUR | 4,193 | 4.922,58 | 0,01 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. | FR0000125007 | STK | 646 | 160 | 851 | EUR | 36,010 | 23.262,46 | 0,05 |
| Compass Group PLC | GB00BD6K4575 | STK | 3.136 | 3.136 | 0 | GBP | 11,690 | 40.416,56 | 0,08 |
| Continental AG | DE0005439004 | STK | 87 | 93 | 288 | EUR | 92,480 | 8.045,76 | 0,02 |
| Covestro AG | DE0006062144 | STK | 961 | 238 | 0 | EUR | 42,350 | 40.698,35 | 0,08 |
| Credit Suisse Group AG Namens-Aktien | CH0012138530 | STK | 2.856 | 2.856 | 0 | CHF | 9,244 | 24.505,37 | 0,05 |
| CRH PLC | IE0001827041 | STK | 949 | 949 | 0 | EUR | 30,870 | 29.295,63 | 0,06 |
| Daimler AG Namens-Aktien | DE0007100000 | STK | 1.298 | 770 | 0 | EUR | 46,035 | 59.753,43 | 0,12 |
| Danone S.A. | FR0000120644 | STK | 142 | 147 | 452 | EUR | 55,220 | 7.841,24 | 0,02 |
| Delivery Hero SE Namens-Aktien | DE000A2E4K43 | STK | 332 | 332 | 0 | EUR | 98,120 | 32.575,84 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien | DE0005140008 | STK | 4.469 | 1.109 | 0 | EUR | 7,190 | 32.132,11 | 0,06 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien | DE0005810055 | STK | 941 | 647 | 0 | EUR | 149,800 | 140.961,80 | 0,28 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien | DE0005552004 | STK | 5.684 | 3.546 | 0 | EUR | 38,900 | 221.107,60 | 0,44 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | DE0005557508 | STK | 9.021 | 2.240 | 0 | EUR | 14,290 | 128.910,09 | 0,26 |
| Deutsche Wohnen SE | DE000A0HN5C6 | STK | 2.244 | 557 | 0 | EUR | 42,690 | 95.796,36 | 0,19 |
| Diageo PLC | GB0002374006 | STK | 2.776 | 1.571 | 3.551 | GBP | 26,500 | 81.102,48 | 0,16 |
| E.ON SE Namens-Aktien | DE000ENAG999 | STK | 2.918 | 724 | 0 | EUR | 9,428 | 27.510,90 | 0,06 |
| EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1 | PTEDPOAM0009 | STK | 7.546 | 7.546 | 0 | EUR | 4,195 | 31.655,47 | 0,06 |
| ENEL S.p.A. | IT0003128367 | STK | 12.707 | 9.218 | 3.497 | EUR | 7,418 | 94.260,53 | 0,19 |
| ENI S.p.A. | IT0003132476 | STK | 2.991 | 2.989 | 2.336 | EUR | 6,688 | 20.003,81 | 0,04 |
| EssilorLuxottica S.A. | FR0000121667 | STK | 352 | 352 | 473 | EUR | 116,150 | 40.884,80 | 0,08 |
| Evolution Gaming Gr.AB (publ) | SE0012673267 | STK | 536 | 536 | 0 | SEK | 594,800 | 30.376,87 | 0,06 |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien | DE000EVNKO13 | STK | 5.262 | 2.208 | 0 | EUR | 22,100 | 116.290,20 | 0,23 |
| Flutter Entertainment PLC | IE00BWT6H894 | STK | 336 | 336 | 0 | EUR | 135,700 | 45.595,20 | 0,09 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | DE0005785802 | STK | 761 | 322 | 538 | EUR | 72,020 | 54.807,22 | 0,11 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------|---------------------------|
| Aktien | | | | | | | | | |
| Fresenius SE & Co. KGaA | DE0005785604 | STK | 488 | 121 | 1.465 | EUR | 38,830 | 18.949,04 | 0,04 |
| Galenica AG Namens-Aktien | CH0360674466 | STK | 235 | 202 | 579 | CHF | 64,200 | 14.003,81 | 0,03 |
| Geberit AG Namens-Aktien | CH0030170408 | STK | 85 | 85 | 0 | CHF | 545,800 | 43.062,14 | 0,09 |
| GlaxoSmithKline PLC | GB0009252882 | STK | 6.297 | 1.563 | 0 | GBP | 14,520 | 100.801,98 | 0,20 |
| Heineken N.V. | NL0000009165 | STK | 407 | 407 | 0 | EUR | 75,880 | 30.883,16 | 0,06 |
| Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien | DE0006048432 | STK | 206 | 51 | 0 | EUR | 89,320 | 18.399,92 | 0,04 |
| Hermes International S.C.A. | FR0000052292 | STK | 50 | 50 | 0 | EUR | 736,200 | 36.810,00 | 0,07 |
| Hexagon AB Namens-Aktien AB | SE0000103699 | STK | 335 | 83 | 740 | SEK | 677,800 | 21.634,83 | 0,04 |
| HSBC Holdings PLC | GB0005405286 | STK | 23.877 | 5.929 | 0 | GBP | 3,015 | 79.366,25 | 0,16 |
| Iberdrola S.A. | ES0144580Y14 | STK | 11.921 | 3.158 | 11.754 | EUR | 10,510 | 125.289,71 | 0,25 |
| Imperial Brands PLC | GB0004544929 | STK | 2.192 | 544 | 0 | GBP | 13,675 | 33.047,35 | 0,07 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien | DE0006231004 | STK | 3.664 | 4.828 | 3.655 | EUR | 24,115 | 88.357,36 | 0,18 |
| ING Group N.V. Namens-Aktien | NL0011821202 | STK | 4.620 | 4.620 | 0 | EUR | 6,057 | 27.983,34 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. | IT0000072618 | STK | 54.860 | 13.622 | 0 | EUR | 1,603 | 87.940,58 | 0,18 |
| Kering S.A. | FR0000121485 | STK | 129 | 32 | 0 | EUR | 567,600 | 73.220,40 | 0,15 |
| Kesko Oyj CLB | FI0009000202 | STK | 4.539 | 3.686 | 0 | EUR | 22,000 | 99.858,00 | 0,20 |
| Koninklijke KPN N.V. | NL0000009082 | STK | 34.541 | 8.577 | 0 | EUR | 2,007 | 69.323,79 | 0,14 |
| Koninklijke Philips N.V. | NL0000009538 | STK | 1.076 | 1.917 | 1.684 | EUR | 40,200 | 43.255,20 | 0,09 |
| LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien | CH0012214059 | STK | 622 | 154 | 0 | CHF | 41,990 | 24.242,61 | 0,05 |
| Linde PLC | IE00BZ12WP82 | STK | 710 | 176 | 0 | EUR | 201,900 | 143.349,00 | 0,29 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien | CH0025751329 | STK | 239 | 1.035 | 796 | CHF | 71,680 | 15.901,54 | 0,03 |
| London Stock Exchange | GB00B0SWJX34 | STK | 375 | 485 | 387 | GBP | 88,760 | 36.695,88 | 0,07 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien | CH0013841017 | STK | 381 | 381 | 109 | CHF | 568,600 | 201.082,84 | 0,40 |
| L'Oréal S.A. | FR0000120321 | STK | 568 | 266 | 0 | EUR | 277,600 | 157.676,80 | 0,32 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | FR0000121014 | STK | 315 | 247 | 165 | EUR | 399,400 | 125.811,00 | 0,25 |
| Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien | DE0008430026 | STK | 563 | 321 | 0 | EUR | 216,600 | 121.945,80 | 0,25 |
| National Grid PLC | GB00BDR05C01 | STK | 4.134 | 7.233 | 3.099 | GBP | 8,898 | 40.553,81 | 0,08 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien | CH0038863350 | STK | 4.082 | 1.013 | 0 | CHF | 109,340 | 414.281,23 | 0,83 |
| Nokia Corp. | FI0009000681 | STK | 9.971 | 9.971 | 0 | EUR | 3,350 | 33.402,85 | 0,07 |
| Nordea Bank Abp | FI4000297767 | STK | 3.844 | 3.844 | 0 | SEK | 68,310 | 25.019,28 | 0,05 |
| Norsk Hydro ASA Namens-Aktien | NO0005052605 | STK | 18.286 | 4.540 | 0 | NOK | 25,740 | 42.898,44 | 0,09 |
| Novartis AG Namens-Aktien | CH0012005267 | STK | 3.152 | 1.192 | 187 | CHF | 79,910 | 233.792,47 | 0,47 |
| Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien | DK0060534915 | STK | 2.742 | 806 | 506 | DKK | 439,350 | 161.841,25 | 0,33 |
| Orsted A/S | DK0060094928 | STK | 895 | 895 | 0 | DKK | 875,400 | 105.254,51 | 0,21 |
| Pennon Group PLC | GB00B18V8630 | STK | 496 | 1.371 | 5.027 | GBP | 10,310 | 5.637,79 | 0,01 |
| Pernod-Ricard S.A. | FR0000120693 | STK | 375 | 375 | 0 | EUR | 136,150 | 51.056,25 | 0,10 |
| Porsche Automobil Holding SE | DE000PAH0038 | STK | 385 | 95 | 0 | EUR | 50,900 | 19.596,50 | 0,04 |
| Prosus N.V. | NL0013654783 | STK | 529 | 529 | 0 | EUR | 78,700 | 41.632,30 | 0,08 |
| Prudential PLC | GB0007099541 | STK | 3.267 | 3.267 | 0 | GBP | 11,090 | 39.943,81 | 0,08 |
| Reckitt Benckiser Group | GB00B24CGK77 | STK | 1.511 | 375 | 0 | GBP | 75,600 | 125.937,49 | 0,25 |
| Relx PLC | GB00B2B0DG97 | STK | 4.466 | 1.716 | 3.359 | GBP | 17,260 | 84.982,26 | 0,17 |
| Repsol S.A. | ES0173516115 | STK | 561 | 811 | 2.259 | EUR | 5,722 | 3.210,04 | 0,01 |
| Rio Tinto PLC | GB0007188757 | STK | 1.730 | 429 | 0 | GBP | 46,555 | 88.793,51 | 0,18 |
| Royal Dutch Shell PLC | GB00B03MLX29 | STK | 4.364 | 5.555 | 5.009 | GBP | 9,639 | 46.375,17 | 0,09 |
| RWE AG | DE0007037129 | STK | 971 | 241 | 0 | EUR | 31,980 | 31.052,58 | 0,06 |
| SAFRAN | FR0000073272 | STK | 419 | 104 | 0 | EUR | 84,440 | 35.380,36 | 0,07 |
| Sanofi S.A. | FR0000120578 | STK | 1.414 | 351 | 0 | EUR | 85,330 | 120.656,62 | 0,24 |
| SAP SE | DE0007164600 | STK | 2.282 | 860 | 276 | EUR | 132,760 | 302.958,32 | 0,61 |
| Schneider Electric SE | FR0000121972 | STK | 2.452 | 2.322 | 775 | EUR | 106,050 | 260.034,60 | 0,52 |
| Schroders PLC | GB0002405495 | STK | 152 | 260 | 3.162 | GBP | 26,950 | 4.516,18 | 0,01 |
| Siemens AG Namens-Aktien | DE0007236101 | STK | 1.704 | 895 | 0 | EUR | 107,880 | 183.827,52 | 0,37 |
| Siemens Energy AG | DE000ENER6Y0 | STK | 852 | 852 | 0 | EUR | 23,000 | 19.596,00 | 0,04 |
| SIG Combibloc Services AG | CH0435377954 | STK | 5.375 | 1.334 | 0 | CHF | 18,490 | 92.248,34 | 0,19 |
| Sika AG | CH0418792922 | STK | 591 | 591 | 0 | CHF | 226,300 | 124.140,99 | 0,25 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| Aktien | | | | | | | | | |
| Société Générale S.A. | FR0000130809 | STK | 426 | 443 | 1.361 | EUR | 11,318 | 4.821,47 | 0,01 |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien | CH0012549785 | STK | 224 | 56 | 0 | CHF | 233,600 | 48.569,55 | 0,10 |
| Svenska Handelsbanken AB Namens-Aktien A | SE0007100599 | STK | 5.421 | 9.059 | 3.638 | SEK | 75,320 | 38.904,24 | 0,08 |
| Swiss Re AG Namens-Aktien | CH0126881561 | STK | 349 | 86 | 274 | CHF | 68,280 | 22.118,83 | 0,04 |
| TeamViewer AG | DE000A2YN900 | STK | 143 | 639 | 2.431 | EUR | 42,120 | 6.023,16 | 0,01 |
| Tesco PLC | GB0008847096 | STK | 11.653 | 11.653 | 0 | GBP | 2,125 | 27.300,18 | 0,05 |
| Total S.E. | FR0000120271 | STK | 4.258 | 3.887 | 3.554 | EUR | 29,200 | 124.333,60 | 0,25 |
| UBS Group AG Namens-Aktien | CH0244767585 | STK | 10.867 | 4.800 | 0 | CHF | 10,300 | 103.893,91 | 0,21 |
| Unilever N.V. | NL0000388619 | STK | 3.535 | 1.163 | 2.368 | EUR | 51,500 | 182.052,50 | 0,37 |
| UNIQA Insurance Group AG | AT0000821103 | STK | 5.575 | 1.384 | 4.554 | EUR | 5,150 | 28.711,25 | 0,06 |
| Vestas Wind Systems A/S Namens-Aktien | DK0010268606 | STK | 716 | 716 | 0 | DKK | 1.030,000 | 99.074,39 | 0,20 |
| VINCI S.A. | FR0000125486 | STK | 1.157 | 606 | 0 | EUR | 71,520 | 82.748,64 | 0,17 |
| Vivendi S.A. | FR0000127771 | STK | 1.015 | 1.015 | 672 | EUR | 23,800 | 24.157,00 | 0,05 |
| Vodafone Group PLC | GB00BH4HKS39 | STK | 36.573 | 9.081 | 0 | GBP | 1,027 | 41.401,42 | 0,08 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien | DE0007664039 | STK | 351 | 87 | 0 | EUR | 137,400 | 48.227,40 | 0,10 |
| Vonovia SE Namens-Aktien | DE000A1ML7J1 | STK | 1.329 | 1.329 | 0 | EUR | 58,580 | 77.852,82 | 0,16 |
| Wolters Kluwer N.V. Namens-Aktien | NL0000395903 | STK | 320 | 320 | 0 | EUR | 72,840 | 23.308,80 | 0,05 |
| Zalando SE | DE000ZAL1111 | STK | 451 | 451 | 0 | EUR | 79,900 | 36.034,90 | 0,07 |
| Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien | CH0011075394 | STK | 143 | 35 | 0 | CHF | 320,700 | 42.567,50 | 0,09 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,000% Korea, Republik Bonds von 2020/25 | XS2226969686 | EUR | 250 | 250 | 0 | % | 100,650 | 251.625,00 | 0,51 |
| 0,050% Erste Group Bank MTN von 2020/25 | AT0000A2JAF6 | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 100,040 | 300.120,00 | 0,60 |
| 0,125% Arkéa Public Sector SCF Cov. MTN von 2019/30 | FR0013460417 | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 103,009 | 309.028,44 | 0,62 |
| 0,125% Orange MTN von 2020/29 | FR0013534484 | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 99,196 | 396.784,80 | 0,80 |
| 0,152% Cartesian Residential Mortgages 5 FRN von 2020/55 CL.A | XS2124854626 | EUR | 250 | 250 | 0 | % | 100,625 | 251.561,50 | 0,51 |
| 0,182% Sunrise SPV Z80 Series 19-2 FRN von 2019/44 CL.A | IT0005388480 | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 99,881 | 199.761,60 | 0,40 |
| 0,192% Finance Ireland RMBS No.2 FRN von 2020/60 CL.A | XS2232096706 | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 100,025 | 200.049,00 | 0,40 |
| 0,202% Dutch Property Finance 20-1 FRN von 2020/54 CL.A | XS2098338242 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 99,251 | 92.868,42 | 0,19 |
| 0,207% Delft 20-1 FRN von 2020/42 CL.A | XS2094080665 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 99,106 | 91.267,67 | 0,18 |
| 0,242% Dilosk RMBS No.2 FRN von 2018/57 CL.A | XS1893602828 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 99,903 | 85.677,85 | 0,17 |
| 0,250% Region Wallonien MTN von 2018/48 | BE6313645127 | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 102,622 | 307.866,00 | 0,62 |
| 0,262% Banco Santander FRN von 2017/24 | XS1717591884 | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 98,374 | 196.747,20 | 0,40 |
| 0,304% Dutch Property Finance 20-2 FRN von 2020/58 CL.A | XS2219248601 | EUR | 250 | 250 | 0 | % | 100,000 | 250.000,00 | 0,50 |
| 0,375% Commerzbank MTN von 2020/27 | DE000CZ45V82 | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 98,810 | 395.240,00 | 0,80 |
| 0,375% Flämische Gemeinschaft MTN von 2020/30 | BE0001796508 | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 104,357 | 313.071,99 | 0,63 |
| 0,375% Johnson Controls International Notes von 2020/27 | XS2231330965 | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 99,834 | 399.336,80 | 0,80 |
| 0,375% Medtronic Global Holdings Notes von 2020/28 | XS2238789460 | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 100,359 | 200.718,00 | 0,40 |
| 0,450% Tschechien, Republik Bonds von 2015/23 Ser.97 | CZ0001004600 | CZK | 28.000 | 0 | 0 | % | 100,438 | 1.038.176,35 | 2,09 |
| 0,500% Whirlpool EMEA Finance Notes von 2020/28 | XS2115092954 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 96,100 | 96.099,60 | 0,19 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------|---------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,550% ADIF – Alta Velocidad MTN von 2020/30 | ES0200002055 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 101,405 | 101.405,20 | 0,20 |
| 0,800% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2018/28 | BE0000345547 | EUR | 150 | 0 | 0 | % | 109,741 | 164.611,85 | 0,33 |
| 0,840% Wintershall Dea Finance MTN 19/25 | XS2054209833 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 97,186 | 97.186,33 | 0,20 |
| 0,850% General Motors Financial MTN von 2020/26 | XS2125145867 | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 94,612 | 283.836,39 | 0,57 |
| 0,875% BNP Paribas Fortis Cov. Bonds von 2018/28 | BE0002586643 | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 108,727 | 326.179,83 | 0,66 |
| 0,875% Chorus MTN von 2019/26 | XS2084759757 | EUR | 300 | 100 | 0 | % | 102,730 | 308.190,00 | 0,62 |
| 0,875% Coöperatieve Rabobank FRN von 2020/28 | XS2168285000 | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 103,482 | 310.445,58 | 0,62 |
| 1,000% Akelius Residential Property Finance MTN von 2020/28 | XS2228897158 | EUR | 300 | 400 | 100 | % | 99,879 | 299.636,20 | 0,60 |
| 1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2020/30 | XS2104051433 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 95,285 | 95.284,50 | 0,19 |
| 1,000% Banque Postale Home Loan MTN von 2018/28 | FR0013369667 | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 110,251 | 330.752,55 | 0,67 |
| 1,000% Berry Global Notes von 2020/25 | XS2093880735 | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 96,000 | 191.999,74 | 0,39 |
| 1,125% Caggemini Notes von 2020/30 | FR0013519071 | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 103,135 | 206.269,26 | 0,42 |
| 1,125% CNAC (HK) Finbridge Notes von 2020/24 | XS2226795321 | EUR | 500 | 500 | 0 | % | 98,500 | 492.500,00 | 0,99 |
| 1,125% Glencore Capital Fin. MTN von 2020/28 | XS2228892860 | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 99,057 | 297.171,00 | 0,60 |
| 1,250% European Investment Bank MTN von 2015/25 | XS1171476143 | SEK | 450 | 0 | 0 | % | 104,830 | 44.947,30 | 0,09 |
| 1,250% Heineken MTN von 2020/33 | XS2168629967 | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 103,364 | 310.092,60 | 0,62 |
| 1,250% UniCredit FLR MTN von 2020/26 | XS2190134184 | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 101,071 | 303.211,50 | 0,61 |
| 1,362% Upjohn Fin. B.V. MTN von 2020/27 | XS2193982803 | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 102,511 | 307.533,81 | 0,62 |
| 1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2018/28 | ES0000012B39 | EUR | 300 | 200 | 0 | % | 110,582 | 331.746,21 | 0,67 |
| 1,500% Danske Bank MTN von 2020/30 | XS2225893630 | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 99,182 | 198.364,80 | 0,40 |
| 1,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2018/50 | FR0013404969 | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 131,241 | 393.722,25 | 0,79 |
| 1,500% Norwegen, Königreich Anl. von 2016/26 | NO0010757925 | NOK | 1.000 | 0 | 0 | % | 106,096 | 96.697,05 | 0,19 |
| 1,625% Corporación Andina de Fomento MTN von 2020/25 | XS2182121827 | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 104,714 | 314.140,80 | 0,63 |
| 1,625% Erste Group Bank MTN FRN von 2020/31 | AT0000A2J645 | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 100,621 | 100.621,00 | 0,20 |
| 1,625% United States of America Notes von 2019/29 | US912828YB05 | USD | 300 | 100 | 0 | % | 108,906 | 278.615,74 | 0,56 |
| 1,650% Italien, Republik B.T.P. von 2015/32 | IT0005094088 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 107,475 | 107.474,74 | 0,22 |
| 1,744% Ford Motor Credit MTN von 2020/24 | XS2116728895 | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 92,956 | 185.912,28 | 0,37 |
| 1,750% European Investment Bank MTN von 2016/26 | XS1347679448 | SEK | 100 | 0 | 0 | % | 108,817 | 10.368,21 | 0,02 |
| 1,778% Standard Chartered MTN FRN von 2006/und. | USG84228AT58 | USD | 200.000 | 0 | 0 | % | 84,651 | 144.375,56 | 0,29 |
| 2,000% Norwegen, Königreich Anl. von 2012/23 | NO0010646813 | NOK | 2.600 | 0 | 0 | % | 104,787 | 248.310,90 | 0,50 |
| 2,022% DZ BANK Capital Funding Tr. I FRN von 2003/und. | DE0009078337 | EUR | 250 | 100 | 0 | % | 99,460 | 248.650,00 | 0,50 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------|---------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 2,031% Prosus Notes von 2020/32 | XS2211183756 | EUR | 250 | 250 | 0 | % | 100,500 | 251.250,00 | 0,51 |
| 2,045% EP Infrastructure Notes von 2019/28 | XS2062490649 | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 100,438 | 200.875,00 | 0,40 |
| 2,125% Enea Finance MTN von 2017/27 | XS1575640054 | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 102,156 | 204.312,50 | 0,41 |
| 2,170% Nordea Eiendomskreditt Cov. Notes von 2019/26 | NO0010852650 | NOK | 4.000 | 2.000 | 0 | % | 106,881 | 389.650,02 | 0,78 |
| 2,250% Kraft Heinz Foods Notes von 2016/28 | XS1405784015 | EUR | 250 | 100 | 0 | % | 101,286 | 253.214,30 | 0,51 |
| 2,250% United States of America Notes von 2017/27 | US912828V988 | USD | 700 | 500 | 0 | % | 111,664 | 666.565,83 | 1,34 |
| 2,374% TenneT Holding FRN von 2020/und. | XS2207430120 | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 101,174 | 202.348,26 | 0,41 |
| 2,375% Abertis Infraestructuras MTN von 2019/27 | XS1967635977 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 105,058 | 105.058,14 | 0,21 |
| 2,375% Deutsche Pfandbriefbank MTN Öffentl. Pfbr. von 2013/28 | DE000A1R06C5 | EUR | 370 | 0 | 0 | % | 120,404 | 445.493,25 | 0,90 |
| 2,400% Tschechien, Republik Anl. von 2014/25 Ser.89 | CZ0001004253 | CZK | 7.650 | 7.650 | 0 | % | 109,424 | 309.021,76 | 0,62 |
| 2,500% OMV FRN von 2020/und. | XS2224439385 | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 99,172 | 297.517,20 | 0,60 |
| 2,500% Polen, Republik Bonds von 2017/23 S.0123 | PL0000110151 | PLN | 700 | 0 | 0 | % | 105,652 | 163.118,73 | 0,33 |
| 2,500% United States of America Bonds von 2015/45 | US912810RK60 | USD | 700 | 200 | 0 | % | 123,344 | 736.286,40 | 1,48 |
| 2,625% RCI Banque MTN von 2019/30 | FR0013459765 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 95,011 | 95.011,20 | 0,19 |
| 2,750% European Investment Bank MTN von 2012/23 | XS0852107266 | SEK | 160 | 0 | 0 | % | 108,321 | 16.513,53 | 0,03 |
| 2,750% New Zealand Local Gov. Funding Agency Bonds von 2016/25 | NZLGFDT008C2 | NZD | 250 | 0 | 0 | % | 110,681 | 155.971,82 | 0,31 |
| 2,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2015/27 | XS1172951508 | EUR | 150 | 0 | 0 | % | 79,594 | 119.390,63 | 0,24 |
| 2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/24 | ES00000126B2 | EUR | 60 | 0 | 0 | % | 112,693 | 67.615,50 | 0,14 |
| 2,750% thyssenkrupp MTN von 2016/21 | DE000A2AAPF1 | EUR | 350 | 200 | 0 | % | 99,778 | 349.223,67 | 0,70 |
| 2,750% United States of America Notes von 2018/28 | US9128283W81 | USD | 650 | 0 | 0 | % | 116,371 | 645.045,06 | 1,30 |
| 3,000% CEZ MTN von 2013/28 | XS0940293763 | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 116,620 | 233.240,00 | 0,47 |
| 3,000% Ungarn, Staat Notes von 2016/27 Ser.27/A | HU0000403118 | HUF | 165.000 | 165.000 | 0 | % | 107,210 | 487.083,36 | 0,98 |
| 3,100% Italien, Republik B.T.P. von 2019/40 | IT0005377152 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 127,218 | 127.217,94 | 0,26 |
| 3,250% Hikma Finance USA MTN von 2020/25 | XS2196334838 | USD | 200 | 200 | 0 | % | 101,750 | 173.538,57 | 0,35 |
| 3,250% PPF Telecom Group MTN von 2020/27 | XS2238777374 | EUR | 385 | 385 | 0 | % | 99,510 | 383.113,50 | 0,77 |
| 3,375% Montenegro, Republik Notes von 2018/25 | XS1807201899 | EUR | 150 | 0 | 0 | % | 100,000 | 150.000,00 | 0,30 |
| 3,750% Suzano Austria Notes von 2020/31 | US86964WAJ18 | USD | 200 | 200 | 0 | % | 99,900 | 170.383,32 | 0,34 |
| 3,750% Vale Overseas Notes von 2020/30 | US91911TAQ67 | USD | 200 | 200 | 0 | % | 102,725 | 175.201,47 | 0,35 |
| 3,875% Volkswagen Int. Finance FRN von 2017/und. | XS1629774230 | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 100,747 | 100.746,75 | 0,20 |
| 4,000% Polen, Republik Bonds von 2012/23 S.1023 | PL0000107264 | PLN | 1.850 | 1.200 | 0 | % | 111,554 | 455.181,85 | 0,92 |
| 4,125% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/26 | US91086QBG29 | USD | 200 | 0 | 0 | % | 111,100 | 189.485,35 | 0,38 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-------------|----------------------|---------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 4,250% Australia, Commonwealth Loan von 2014/26 | AU000XCLWAI8 | AUD | 380 | 0 | 0 | % | 121,180 | 281.460,90 | 0,57 |
| 4,350% Indonesien, Republik MTN von 2016/27 | USY20721BQ18 | USD | 200 | 0 | 0 | % | 114,531 | 195.337,48 | 0,39 |
| 4,375% Russische Föderation Bonds von 2018/29 | RU000A0ZYNN4 | USD | 200 | 0 | 0 | % | 114,900 | 195.966,40 | 0,39 |
| 4,375% Uruguay, Republik Notes von 2019/31 | US917288BK78 | USD | 80 | 80 | 0 | % | 118,906 | 81.119,69 | 0,16 |
| 4,500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2018/25 | XS1813724603 | EUR | 170 | 0 | 0 | % | 97,250 | 165.325,00 | 0,33 |
| 4,875% CPI Property Group FRN von 2020/und. | XS2231191748 | EUR | 300 | 500 | 200 | % | 96,425 | 289.275,00 | 0,58 |
| 4,875% Deutsche Bank FRN von 2017/32 | US251526BN89 | USD | 200 | 0 | 0 | % | 95,227 | 162.413,34 | 0,33 |
| 4,875% Dominikanische Republik Bonds von 2020/32 | USP3579ECH82 | USD | 300 | 300 | 0 | % | 99,000 | 253.272,50 | 0,51 |
| 5,125% Deutsche Lufthansa FRN von 2015/75 | XS1271836600 | EUR | 250 | 100 | 0 | % | 76,864 | 192.159,50 | 0,39 |
| 5,500% New Zealand, Government of... Bonds von 2011/23 | NZGOVDT423C0 | NZD | 370 | 100 | 0 | % | 113,943 | 237.642,17 | 0,48 |
| 5,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2005/25 | XS0213101073 | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 100,563 | 100.562,50 | 0,20 |
| 5,625% SES FRN von 2016/und. | XS1405765659 | EUR | 150 | 0 | 0 | % | 105,727 | 158.590,94 | 0,32 |
| 5,950% Dominikanische Republik Bonds von 2017/27 | USP3579EBV85 | USD | 200 | 0 | 0 | % | 107,281 | 182.972,33 | 0,37 |
| 5,950% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2020/31 | USP78625EA73 | USD | 230 | 0 | 0 | % | 83,464 | 163.703,26 | 0,33 |
| 6,000% Brasilien, Föderative Republik Bonds von 2016/26 | US105756BX78 | USD | 200 | 0 | 0 | % | 116,719 | 199.068,35 | 0,40 |
| 6,000% Oman, Sultanate of... Notes von 2019/29 | XS1944412748 | USD | 250 | 0 | 0 | % | 91,875 | 195.870,46 | 0,39 |
| 8,151% Dresdner Funding Trust I Cert. von 1999/31 | XS0097772965 | USD | 150 | 0 | 0 | % | 145,204 | 185.738,80 | 0,37 |
| 12,000% Lloyds Bank FRN von 2009/und. | XS0474660676 | USD | 250 | 100 | 0 | % | 113,705 | 242.410,35 | 0,49 |
| Zertifikate | | | | | | | | | |
| WisdomTree Aluminium | GB00B15KXN58 | STK | 100.000 | 100.000 | 0 | USD | 2,549 | 217.370,91 | 0,44 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG Inhaber-Partizipationss. | CH0010570767 | STK | 3 | 0 | 0 | CHF | 7.775,000 | 21.650,35 | 0,04 |
| Roche Holding AG Genußscheine | CH0012032048 | STK | 878 | 389 | 580 | CHF | 315,150 | 256.835,48 | 0,52 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 12.291.877,10 | 24,77 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| In.M.II-Inv.AT1 Cap.Bd U.ETF | IE00BFZPF322 | ANT | 22.709 | 11.841 | 20.939 | USD | 23,938 | 463.562,61 | 0,93 |
| iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF | IE0032895942 | ANT | 11.562 | 3.118 | 0 | USD | 128,480 | 1.266.776,75 | 2,56 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) | DE000A0D8QZ7 | ANT | 14.000 | 0 | 0 | EUR | 27,990 | 391.860,00 | 0,79 |
| iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | ANT | 15.800 | 10.000 | 0 | USD | 339,620 | 4.575.957,02 | 9,22 |
| Multi Units France SICAV – Lyxor Japan (Topix) ETF | FR0010377028 | ANT | 12.087 | 0 | 0 | JPY | 15.657,000 | 1.529.264,36 | 3,09 |
| UC Axiom GLB Coco Bonds ETF | LU1873136789 | ANT | 4 | 4 | 0 | EUR | 108.668,000 | 434.672,00 | 0,87 |
| X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL | IE00BTJRM35 | ANT | 81.651 | 25.414 | 0 | USD | 52,130 | 3.629.784,36 | 7,31 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 46.049.089,35 | 92,67 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|--------------------|---------------------------|
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | -100.185,51 | -0,21 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| DJ Euro Stoxx Utilities Fut. 18.12.20 | DE000C47BQL3 | EUREX | EUR | Anzahl: 105 | | | | -42.790,00 | -0,09 |
| Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20 | DE000C23QBV3 | EUREX | EUR | Anzahl: 124 | | | | -39.920,00 | -0,08 |
| MDAX Index Fut. 18.12.20 | DE000C47BPV4 | EUREX | EUR | Anzahl: 11 | | | | -30.675,00 | -0,06 |
| Mini-Russell 2000 Index Fut. 18.12.20 | XC000A0V7640 | CME | USD | Anzahl: 22 | | | | -37.428,05 | -0,08 |
| S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20 | XC0009656890 | CME | USD | Anzahl: 2 | | | | -4.796,83 | -0,01 |
| Stoxx 600 Future 18.12.20 | DE000C47BX03 | EUREX | EUR | Anzahl: -173 | | | | 44.321,32 | 0,09 |
| TOPIX Tokyo Stock Price Index Fut. 10.12.20 | XC0009690246 | OSE | JPY | Anzahl: 6 | | | | 11.103,05 | 0,02 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | -66.407,92 | -0,14 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 1,20 Mio. | | OTC | | 1.200.000 | | | | 2.455,74 | 0,00 |
| DKK/EUR 2,50 Mio. | | OTC | | 2.500.000 | | | | -202,11 | 0,00 |
| HUF/EUR 166,00 Mio. | | OTC | | 166.000.000 | | | | -1.266,70 | 0,00 |
| JPY/EUR 163,00 Mio. | | OTC | | 163.000.000 | | | | 4.113,93 | 0,01 |
| MXN/EUR 0,27 Mio. | | OTC | | 270.000 | | | | -340,77 | 0,00 |
| SEK/EUR 1,10 Mio. | | OTC | | 1.100.000 | | | | 2.132,99 | 0,00 |
| USD/EUR 8,98 Mio. | | OTC | | 8.980.000 | | | | -38.398,51 | -0,08 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| NOK/EUR 5,10 Mio. | | OTC | | 5.100.000 | | | | -12.769,47 | -0,03 |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | | | |
| MXN/EUR 15,00 Mio. | | OTC | | 15.000.000 | | | | -22.133,02 | -0,04 |
| Swaps | | | | | | | EUR | -83.316,25 | -0,16 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Total Return Swaps | | | | | | | | | |
| JPM BB_XALC_5MF 02/24/2020 01/15/2021 10,9 bps | | OTC | USD | 1.981.832 | | | | -46.957,42 | -0,09 |
| JPM BB_XALC_5MF 05/20/2020 01/15/2021 10,9 bps | | OTC | USD | 1.041.765 | | | | -24.683,52 | -0,05 |
| JPM BB_XALC_5MF 14/08/2020 01/15/2021 10,9 bps | | OTC | USD | 492.755 | | | | -11.675,31 | -0,02 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück/Anteile/ Währung in 1.000 | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 3.224.701,45 | 6,49 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 3.224.701,45 | 6,49 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. | | | EUR | 1.921.824,13 | | | % 100,000 | 1.921.824,13 | 3,88 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | | | CZK | 186.673,51 | | | % 100,000 | 6.891,25 | 0,01 |
| | | | DKK | 2.124.122,74 | | | % 100,000 | 285.358,46 | 0,57 |
| | | | GBP | 213.418,44 | | | % 100,000 | 235.288,51 | 0,47 |
| | | | HUF | 1.296.200,35 | | | % 100,000 | 3.569,08 | 0,01 |
| | | | NOK | 10.992,83 | | | % 100,000 | 1.001,90 | 0,00 |
| | | | PLN | 7.930,92 | | | % 100,000 | 1.749,25 | 0,00 |
| | | | RON | 360,96 | | | % 100,000 | 74,06 | 0,00 |
| | | | SEK | 156.622,99 | | | % 100,000 | 14.923,23 | 0,03 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | | | AUD | 4.821,56 | | | % 100,000 | 2.947,07 | 0,01 |
| | | | CHF | 70.996,08 | | | % 100,000 | 65.898,81 | 0,13 |
| | | | JPY | 6.917.136,00 | | | % 100,000 | 55.896,14 | 0,11 |
| | | | MXN | 269.003,74 | | | % 100,000 | 10.391,40 | 0,02 |
| | | | NZD | 74.313,66 | | | % 100,000 | 41.889,27 | 0,08 |
| | | | TRY | 69.419,78 | | | % 100,000 | 7.684,07 | 0,02 |
| | | | USD | 667.607,02 | | | % 100,000 | 569.314,82 | 1,15 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 780.449,34 | 1,56 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 6.414,06 | | | | 6.414,06 | 0,01 |
| Einschüsse (Initial Margin) | | | EUR | 290.443,33 | | | | 290.443,33 | 0,58 |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften | | | EUR | 199.239,14 | | | | 199.239,14 | 0,40 |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche | | | EUR | 21.364,51 | | | | 21.364,51 | 0,04 |
| Variation Margin | | | EUR | 100.185,51 | | | | 100.185,51 | 0,20 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 162.802,79 | | | | 162.802,79 | 0,33 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -103.372,29 | -0,21 |
| Sonstige Verbindlichkeiten* | | | EUR | -63.998,08 | | | | -63.998,08 | -0,13 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften | | | EUR | -39.374,21 | | | | -39.374,21 | -0,08 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 49.700.958,17 | 100,00** |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 50,49 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 984.314,777 | |

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

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

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

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) | | per 30.09.2020 |
|---------------------------------|-------|----------------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,636050 = 1 (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,077350 = 1 (EUR) |
| Tschechische Kronen | (CZK) | 27,088500 = 1 (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,443700 = 1 (EUR) |
| Britische Pfund Sterling | (GBP) | 0,907050 = 1 (EUR) |
| Ungarische Forint | (HUF) | 363,175000 = 1 (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 123,749800 = 1 (EUR) |
| Mexikanische Peso Nuevo | (MXN) | 25,887150 = 1 (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 10,972000 = 1 (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | (NZD) | 1,774050 = 1 (EUR) |
| Polnische Zloty | (PLN) | 4,533900 = 1 (EUR) |
| Rumänischer Leu (neu) | (RON) | 4,874000 = 1 (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 10,495250 = 1 (EUR) |
| Türkische Lira | (TRY) | 9,034250 = 1 (EUR) |
| US-Amerikanische Dollar | (USD) | 1,172650 = 1 (EUR) |

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

b) OTC

Over-the-Counter

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

| | | | | |
|---|--------------|-----|-------|--------|
| A.P. Møller-Mærsk A/S Namens-Aktien | DK0010244508 | STK | 0 | 44 |
| Andritz AG | AT0000730007 | STK | 296 | 1.195 |
| Atlantia S.p.A. | IT0003506190 | STK | 0 | 3.207 |
| CaixaBank S.A. | ES0140609019 | STK | 0 | 11.462 |
| Capgemini SE | FR0000125338 | STK | 0 | 916 |
| Compagnie Financière Richemont AG Namens-Aktien | CH0210483332 | STK | 0 | 668 |
| Land Securities Group PLC | GB00BYW0PQ60 | STK | 1.891 | 7.618 |
| Nexans S.A. | FR0000044448 | STK | 0 | 1.066 |
| Telefónica S.A. | ES0178430E18 | STK | 0 | 6.567 |
| WPP PLC | JE00B8KF9B49 | STK | 0 | 4.582 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,050% Santander Consumer Bank MTN von 2020/30 | XS2114143758 | EUR | 0 | 200 |
| 0,250% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2020/29 | XS2118276026 | EUR | 0 | 200 |
| 0,375% ALD MTN von 2019/23 | XS2029574634 | EUR | 0 | 100 |
| 0,500% BNP Paribas MTN FRN von 2020/28 | FR0013484458 | EUR | 0 | 200 |
| 0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2018/29 | FR0013407236 | EUR | 1.500 | 1.500 |
| 0,625% Glencore Finance (Europe) MTN von 2019/24 | XS2051397961 | EUR | 200 | 200 |
| 0,750% OMV MTN von 2020/30 | XS2189613982 | EUR | 300 | 300 |
| 0,875% Commerzbank MTN von 2020/27 | DE000CZ45VM4 | EUR | 100 | 200 |
| 0,875% Commonwealth Bank of Australia Cov. MTN von 2019/29 | XS1952948104 | EUR | 0 | 700 |
| 0,875% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien Cov. MTN von 2019/29 | XS1942629061 | EUR | 0 | 500 |
| 0,875% Société Générale MTN von 2019/26 | FR0013430733 | EUR | 0 | 100 |
| 1,000% BANKIA Bonds von 2019/24 | ES0313307219 | EUR | 0 | 100 |
| 1,125% Hannover Rück FRN von 2019/39 | XS2063350925 | EUR | 0 | 100 |
| 1,250% CRH SMW Finance MTN von 2020/26 | XS2168478068 | EUR | 100 | 100 |
| 1,500% Raiffeisen Bank International FRN von 2019/30 | XS2049823763 | EUR | 0 | 100 |
| 1,500% Volkswagen Leasing MTN von 2019/26 | XS2014291616 | EUR | 0 | 100 |
| 1,625% Deutsche Bank MTN von 2020/27 | DE000DL19U23 | EUR | 0 | 100 |
| 2,500% Standard Chartered MTN FRN von 2020/30 | XS2183818637 | EUR | 500 | 500 |
| 2,625% Vodafone Group FRN von 2020/80 | XS2225157424 | EUR | 200 | 200 |
| 2,731% UniCredit FLR MTN von 2020/32 | XS2101558307 | EUR | 0 | 200 |
| 2,750% CNP Assurances Obl. von 2019/29 | FR0013399680 | EUR | 0 | 100 |
| 3,250% BP Capital Markets MTN von 2020/und. | XS2193661324 | EUR | 500 | 500 |
| 3,375% NE Property MTN von 2020/27 | XS2203802462 | EUR | 300 | 300 |
| 3,375% Saipem Finance International MTN von 2020/26 | XS2202907510 | EUR | 700 | 700 |
| 3,400% Indonesien, Republik Notes von 2019/29 | US455780CK06 | USD | 0 | 200 |
| 3,500% Petronas Capital Notes von 2020/30 | USY68856AT38 | USD | 300 | 300 |
| 3,624% Rumänien, Republik MTN von 2020/30 | XS2178857954 | EUR | 100 | 100 |
| 3,675% Mazedonien, Republik Bonds von 2020/26 | XS2181690665 | EUR | 140 | 140 |
| 3,750% Repsol International Fin. FRN von 2020/und. | XS2185997884 | EUR | 200 | 200 |
| 3,750% Virgin Media Finance Notes von 2020/30 | XS2189766970 | EUR | 200 | 200 |
| 4,375% Clarios GI LP Aggregator Notes von 2019/26 | XS1964638107 | EUR | 0 | 100 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 5,875% Dominikanische Republik Bonds von 2020/60 | USP3579ECG00 | USD | 0 | 210 |
| 5,875% MEGlobal Canada MTN von 2020/30 | XS2150023575 | USD | 200 | 200 |
| 7,500% Inter-American Development Bank MTN von 2007/24 | XS0300626479 | MXN | 0 | 6.000 |
| 7,750% European Investment Bank MTN von 2018/25 | XS1760775145 | MXN | 0 | 900 |
| Zertifikate | | | | |
| WisdomTree Brent Crude Oil | JE00B78CGV99 | STK | 54.500 | 54.500 |
| WisdomTree WTI Crude Oil | GB00B15KXV33 | STK | 120.000 | 120.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1 Anrechte | PTEDP0AMS010 | STK | 7.546 | 7.546 |
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809K4 | STK | 11.657 | 11.657 |
| Repsol S.A. Anrechte | ES06735169G0 | STK | 2.672 | 2.672 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Iberdrola S.A. | ES0144583228 | STK | 264 | 264 |
| Repsol S.A. | ES0173516180 | STK | 148 | 148 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| AIS-Amundi MSCI EM ASIA | LU1681044480 | ANT | 0 | 36.000 |
| iShares EO High Yield Corp Bond UCITS ETF | IE00B66F4759 | ANT | 4.485 | 16.735 |
| Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF | IE00B2036J45 | ANT | 61.109 | 61.109 |
| Xtrackers II – EUR Corporate Bond ETF 1C | LU0478205379 | ANT | 14.349 | 14.349 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

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

| Gattungsbezeichnung | Währung | Volumen/ Prämien in 1.000 |
|--|---------|---------------------------------|
| Terminkontrakte | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): Deutsche Börse MDAX, EURO STOXX 50, EURO STOXX UTILITIES, S&P 500, STOXX EUROPE 600 Insurance, TOPIX) | EUR | 25.536 |
| Verkaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500, STOXX EUROPE 600 Banks, STOXX EUROPE 600) | EUR | 23.371 |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): 6% US Treasury Notes 5y) | EUR | 15.665 |
| Verkaufte Kontrakte | | |
| (Basiswert(e): 6% BTP 10y, 6% Euro-Bund 10y, 6% Ultra US Treasury Bonds 30y) | EUR | 14.252 |
| Optionsrechte | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) | | |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50) | EUR | 4.725 |
| Optionsrechte auf Zins-Derivate | | |
| Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call) | | |
| (Basiswert(e): 6% Euro Bund Fut. (8,5–10,5 J.) 08.09.20) | EUR | 5.370 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin | | |
| CHF/EUR | EUR | 1.134 |
| JPY/EUR | EUR | 1.404 |
| SEK/EUR | EUR | 104 |
| USD/EUR | EUR | 7.429 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | |
| Kauf von Devisen auf Termin | | |
| MXN/EUR | EUR | 582 |
| NOK/EUR | EUR | 448 |
| PLN/EUR | EUR | 165 |
| RUB/EUR | EUR | 860 |
| SEK/EUR | EUR | 250 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 92,67 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,51 |

Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Gattungsbezeichnung | Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in % | anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR |
|--|---|---|
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | |
| AIS-Amundi MSCI EM ASIA | 0,10 | 279,66 |
| In.M.II-Inv.AT1 Cap.Bd U.ETF | 0,39 | 1.223,97 |
| iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF | 0,20 | 1.193,45 |
| iShares EO High Yield Corp Bond UCITS ETF | 0,50 | 3.518,12 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) | 0,19 | 355,00 |
| iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF | 0,07 | 1.264,51 |
| Multi Units France SICAV – Lyxor Japan (Topix) ETF | 0,45 | 3.293,45 |
| UC Axiom GLB Coco Bonds ETF | 0,65 | 600,95 |
| X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL | 0,10 | 1.430,99 |
| Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF | 0,21 | 389,28 |
| Xtrackers II – EUR Corporate Bond ETF 1C | 0,20 | 742,55 |
| Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung ERGO Vermögensmanagement Flexibel | | 14.291,92 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

| Verwendete Vermögensgegenstände | Wertpapierleihe in EUR | Pensionsgeschäfte in EUR | Total Return Swap in EUR |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Beträge enthalten keine Stückzinsen | | | |
| absolut | 0,00 | 0,00 | -83.316,25 |
| % des Fondsvermögens | 0,00 | 0,00 | 0,17 |
| Top 10 Gegenparteien | | | |
| Kontrahent | | | J.P. Morgan AG |
| Sitzstaat | | | DE |
| Brutto-Volumen | | | 2.339.651,17 |
| Arten von Abwicklung und Clearing | | | |
| | bilateral | bilateral | bilateral |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten | | | |
| unter 1 Tag | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Tag bis 1 Woche | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | -83.316,25 |
| über 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Unbefristet | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten | | | |
| | n.v. | n.v. | n.v. |
| Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten | | | |
| | n.v. | n.v. | n.v. |
| Währungen der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | n.v. | n.v. | n.v. |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten | | | |
| unter 1 Tag | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Tag bis 1 Woche | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| über 1 Jahr | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Unbefristet | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ertrags- und Kostenanteil | | | |
| Ertragsanteil des Fonds (absolut) | 0,00 | 0,00 | 688.184,66 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 1,38 |
| Kostenanteil des Fonds (absolut) | 0,00 | 0,00 | -38.699,50 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | -0,08 |
| Ertragsanteil der KVG (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kostenanteil der KVG (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ertragsanteil Dritter (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kostenanteil Dritter (absolut) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| in % der Bruttobeträge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Halbjahresbericht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

| | in Prozent | Kontrahent | Sitzstaat | Brutto-Volumen in EUR |
|--|------------|--|-----------|----------------------------|
| Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | 0,00 | | | |
| Top 10 Sicherheitenaussteller | n.v. | | | |
| | in Prozent | | | |
| Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten | 0,00 | | | |
| Die Wiederanlage der empfangenen Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert. | | | | |
| | | Name | | absoluter Betrag in EUR |
| Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps | | | | |
| | | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. | | 0,00 |
| | in Prozent | Verwahrart | | |
| Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps | | | | |
| in % aller begebener Sicherheiten | 0,00 | gesonderte Konten / Depots | | |
| | 0,00 | Sammelkonten / Depots | | |
| | 0,00 | andere Konten / Depots | | |
| | 0,00 | Verwahrart bestimmt Empfänger | | |

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber

Wertentwicklung

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

Preisveröffentlichung

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der MEAG Fonds werden börsentäglich ermittelt und sind bei der MEAG, der Verwahrstelle (siehe Abschnitt „Allgemeine Angaben“ am Ende des Berichtes) sowie im Internet unter www.meag.com 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 **ERGO Vermögensmanagement Robust, Ausgewogen und Flexibel** 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.

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

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

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

Steuerliches Dotationskapital: 117,16 Mio. €¹

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Arnulfstraße 59
80636 München

Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 19 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 82 Spezial-Investmentvermögen.

¹ Stand: 31.12.2019

Notizen

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