



A Munich Re company

# Halbjahresbericht

Ausgabe 30. September 2020

**MEAG MM-Fonds 100**





# Inhalt

Bericht der Geschäftsführung	4
Wertentwicklung des MEAG MM-Fonds 100	5
Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht des Sondervermögens zum 30. September 2020	
<b>MEAG MM-Fonds 100</b>	6
Allgemeine Hinweise an die Anteilhaber	12
Allgemeine Angaben	13

# Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung unseres Investmentfonds MEAG MM-Fonds 100 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 des oben genannten Sondervermögens zum Berichtsstichtag verschaffen. Wenn Sie weitere, detaillierte Informationen zu unseren Produkten haben möchten, dann besuchen Sie bitte unsere Internetseite unter: [www.meag.com](http://www.meag.com). Zum 31. März 2021 erhalten Sie einen umfangreichen Markt- und Tätigkeitsbericht des Sondervermögens.

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 des MEAG MM-Fonds 100

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
<b>Mischfonds</b>						
MEAG MM-Fonds 100	DE0009782722	6,49	-2,44	6,87	17,00	59,70

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

Quelle: Thomson Datastream.

# Halbjahresbericht MEAG MM-Fonds 100

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.184.421,62</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>5.881.589,28</b>	<b>32,37</b>
Dienstleistungssektor	220.562,00	1,22
Energieversorger	232.555,97	1,29
Finanzdienstleister	2.185.902,13	12,01
Gesundheit	426.889,64	2,35
Immobilien	21.345,00	0,12
Industrie	551.156,48	3,03
Konsumgüter	785.314,58	4,33
Rohstoffe	417.627,00	2,29
Technologie	617.295,00	3,40
Telekommunikation	143.911,46	0,79
Versorger	279.030,02	1,54
<b>2. Anleihen</b>	<b>11.906.966,38</b>	<b>65,55</b>
ABS/MBS/CDO	91.737,61	0,51
Anleihen öffentlicher Emittenten	5.774.996,82	31,79
Gedeckte Anleihen	6.040.231,95	33,25
<b>3. Derivate</b>	<b>6.237,50</b>	<b>0,03</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>306.313,03</b>	<b>1,69</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>83.315,43</b>	<b>0,46</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-19.990,65</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.164.430,97</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG MM-Fonds 100

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWWO	STK	230	0	0	EUR 276,100	63.503,00	0,35
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	1.000	0	0	EUR 25,250	25.250,00	0,14
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	858	0	0	EUR 135,500	116.259,00	0,64
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK	1.200	0	0	EUR 62,070	74.484,00	0,41
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	770	0	0	EUR 163,620	125.987,40	0,69
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	400	0	0	EUR 47,590	19.036,00	0,10
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	1.400	0	0	EUR 46,225	64.715,00	0,36
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	650	0	0	EUR 314,700	204.555,00	1,13
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	STK	1.500	0	0	EUR 12,025	18.037,50	0,10
AXA S.A.	FR0000120628	STK	6.000	0	0	EUR 15,776	94.656,00	0,52
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	12.148	0	0	EUR 2,372	28.815,06	0,16
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	29.204	0	0	EUR 1,600	46.714,72	0,26
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	1.100	0	0	EUR 51,980	57.178,00	0,31
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	2.184	0	0	EUR 53,310	116.429,04	0,64
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	570	0	0	EUR 61,990	35.334,30	0,19
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	2.650	0	0	EUR 30,975	82.083,75	0,45
Bouygues S.A.	FR0000120503	STK	700	0	0	EUR 29,620	20.734,00	0,11
CRH PLC	IE0001827041	STK	400	0	0	EUR 30,870	12.348,00	0,07
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	1.600	0	0	EUR 46,035	73.656,00	0,41
Danone S.A.	FR0000120644	STK	1.300	0	0	EUR 55,220	71.786,00	0,40
Delivery Hero SE Namens-Aktien	DE000A2E4K43	STK	600	0	0	EUR 98,120	58.872,00	0,32
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	330	0	0	EUR 149,800	49.434,00	0,27
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	700	0	0	EUR 38,900	27.230,00	0,15
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	6.000	0	0	EUR 14,290	85.740,00	0,47
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HNSC6	STK	500	0	0	EUR 42,690	21.345,00	0,12
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	18.000	5.000	0	EUR 7,418	133.524,00	0,74
Engie S.A.	FR0010208488	STK	1.300	0	0	EUR 11,420	14.846,00	0,08
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	4.300	0	0	EUR 6,688	28.758,40	0,16
EssilorLuxottica S.A.	FR0000121667	STK	150	0	0	EUR 116,150	17.422,50	0,10
Evonik Industries AG Namens-Aktien	DE000EVNK013	STK	1.000	0	0	EUR 22,100	22.100,00	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	750	0	0	EUR 38,830	29.122,50	0,16
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	300	0	0	EUR 52,320	15.696,00	0,09
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	10.302	228	0	EUR 10,510	108.274,02	0,60
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	500	0	0	EUR 23,800	11.900,00	0,07
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	1.200	0	0	EUR 24,115	28.938,00	0,16
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK	7.500	0	0	EUR 6,057	45.427,50	0,25
JDE PEETS BV	NL0014332678	STK	436	436	0	EUR 34,730	15.142,28	0,08
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	400	0	0	EUR 42,790	17.116,00	0,09
Kering S.A.	FR0000121485	STK	70	0	0	EUR 567,600	39.732,00	0,22
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	1.683	33	0	EUR 40,200	67.656,60	0,37
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	1.100	0	0	EUR 201,900	222.090,00	1,22
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK	350	0	0	EUR 277,600	97.160,00	0,53
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	540	0	0	EUR 399,400	215.676,00	1,19
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK	7.400	2.600	1.900	EUR 216,600	1.602.840,00	8,81
Neste Oyj	FI0009013296	STK	750	0	0	EUR 44,970	33.727,50	0,19
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	21.000	0	0	EUR 3,350	70.350,00	0,39
Orange S.A.	FR0000133308	STK	4.000	0	0	EUR 8,884	35.536,00	0,20
Repsol S.A.	ES0173516115	STK	1.389	73	0	EUR 5,722	7.947,86	0,04
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	STK	954	0	0	EUR 10,778	10.282,21	0,06
RWE AG	DE0007037129	STK	700	700	0	EUR 31,980	22.386,00	0,12
SAFRAN	FR0000073272	STK	620	0	0	EUR 84,440	52.352,80	0,29
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK	2.300	200	0	EUR 85,330	196.259,00	1,08

# Halbjahresbericht MEAG MM-Fonds 100

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
<b>Aktien</b>									
SAP SE	DE0007164600		STK	2.250	0	0	EUR 132,760	298.710,00	1,64
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	1.000	0	0	EUR 106,050	106.050,00	0,58
SES S.A. Bearer FDR'S	LU0088087324		STK	3.000	0	0	EUR 6,056	18.168,00	0,10
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	1.450	0	0	EUR 107,880	156.426,00	0,86
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	725	725	0	EUR 23,000	16.675,00	0,09
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	1.400	0	0	EUR 11,318	15.845,20	0,09
TeamViewer AG	DE000A2YN900		STK	350	350	0	EUR 42,120	14.742,00	0,08
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	7.707	0	0	EUR 2,937	22.635,46	0,12
Total S.E.	FR0000120271		STK	5.200	0	0	EUR 29,200	151.840,00	0,84
UniCredit S.p.A.	IT0005239360		STK	6.000	0	0	EUR 7,045	42.270,00	0,23
Unilever N.V.	NL0000388619		STK	2.000	0	0	EUR 51,500	103.000,00	0,57
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	934	0	0	EUR 71,520	66.799,68	0,37
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	2.800	0	0	EUR 23,800	66.640,00	0,37
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	330	0	0	EUR 137,400	45.342,00	0,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,000% KBC Bank Cov. MTN von 2020/25	BE0002707884		EUR	200	200	0	% 102,111	204.222,92	1,12
0,000% Landesbank Hessen-Thür. MTN Hyp.-Pfbr. von 2017/22	XS1548773040		EUR	500	0	0	% 100,609	503.045,00	2,77
0,010% Arkea Home Loans SFH Cov. MTN von 2020/30	FR0013515715		EUR	200	200	0	% 101,675	203.350,56	1,12
0,050% DNB Boligkreditt Cov. MTN von 2017/22	XS1548410080		EUR	300	0	0	% 100,700	302.098,68	1,66
0,125% Bank of Nova Scotia, The Pfbr. von 2017/22	XS1550202029		EUR	400	0	0	% 100,751	403.005,96	2,22
0,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2019/29	DE0001102465		EUR	715	795	470	% 107,450	768.266,64	4,23
0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN HPF von 2016/23	DE000DHY4614		EUR	300	0	0	% 101,675	305.024,07	1,68
0,275% Slowenien, Republik Notes von 2020/30	SI0002103966		EUR	140	0	0	% 102,215	143.100,43	0,79
0,325% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2017/23	FR0013231081		EUR	300	0	0	% 102,272	306.816,90	1,69
0,365% Domi 20-1 FRN von 2020/52 CLA	XS2123018173		EUR	100	0	0	% 98,290	91.737,61	0,51
0,500% Spanien, Königreich Obl. von 2020/30	ES0000012F76		EUR	450	0	0	% 102,977	463.395,51	2,55
0,625% Bank of Ireland Mortgage Bank Cov. MTN von 2018/25	XS1791443440		EUR	300	0	0	% 104,497	313.490,34	1,73
0,750% Banco Santander Céd. Hip. von 2015/22	ES0413900384		EUR	500	0	0	% 102,125	510.623,05	2,81
0,750% Bayerische Landesbank Öffentl. Pfbr. von 2019/29	DE000BLB6JH4		EUR	500	0	0	% 108,494	542.467,75	2,99
0,750% Niederlande, Königreich Anl. von 2018/28	NL0012818504		EUR	170	0	0	% 110,112	187.190,40	1,03
0,800% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2018/28	BE0000345547		EUR	250	0	0	% 109,741	274.353,08	1,51
0,875% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2018/28	FR0013358843		EUR	200	0	0	% 109,056	218.111,64	1,20
0,875% Credit Agricole Italia Cov. MTN von 2015/23	IT0005121592		EUR	600	0	0	% 103,169	619.016,94	3,41
1,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2015/31	BE0000335449		EUR	140	0	0	% 113,331	158.663,40	0,87
1,000% CaixaBank Céd. Hip. von 2018/28	ES0440609396		EUR	500	0	0	% 108,803	544.013,25	2,99
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	110	0	0	% 108,426	119.268,60	0,66
1,500% Österreich, Republik Obl. von 2016/47	AT0000A1K9F1		EUR	125	0	0	% 135,786	169.732,44	0,93



# Halbjahresbericht MEAG MM-Fonds 100

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
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,500% Westpac Banking Cov. MTN von 2014/21	XS1047122665		EUR	200	0	0	%	100,950	201.899,20	1,11
2,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/46	DE0001102341		EUR	550	300	0	%	170,280	936.540,94	5,15
3,000% Italien, Republik B.T.P. von 2019/29	IT0005365165		EUR	350	450	485	%	119,481	418.183,50	2,30
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037		EUR	200	0	300	%	170,867	341.733,86	1,88
3,750% Danske Bank MTN Cov. Bonds von 2010/22	XS0519458755		EUR	200	0	0	%	107,307	214.613,64	1,18
3,850% Italien, Republik B.T.P. von 2019/49	IT0005363111		EUR	250	0	0	%	147,981	369.953,15	2,04
3,900% Caisse de Refin. de l'Habitat Cov. Bonds von 2011/21	FR0010989889		EUR	200	0	200	%	101,307	202.613,60	1,12
4,250% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2012/22	FR0011181171		EUR	420	0	0	%	106,147	445.818,45	2,45
4,400% Spanien, Königreich Bonds von 2013/23	ES00000123X3		EUR	480	0	0	%	114,952	551.769,60	3,04
4,500% Italien, Republik B.T.P. von 2013/23	IT0004898034		EUR	780	350	0	%	111,903	872.845,27	4,81
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>17.788.555,66</b>	<b>97,92</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>6.237,50</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20	DE000C23QBV3	EUREX	EUR	Anzahl: -5					6.237,50	0,03
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>306.313,03</b>	<b>1,69</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>306.313,03</b>	<b>1,69</b>
EUR-Guthaben bei:										
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.			EUR	292.448,15			%	100,000	292.448,15	1,61
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	16.258,65			%	100,000	13.864,88	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>83.315,43</b>	<b>0,46</b>
Dividendenansprüche			EUR	3.432,00					3.432,00	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	714,55					714,55	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	1.953,00					1.953,00	0,01
Zinsansprüche			EUR	77.215,88					77.215,88	0,43
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-19.990,65</b>	<b>-0,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-13.224,05					-13.224,05	-0,07
Variation Margin			EUR	-6.237,50					-6.237,50	-0,03
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-529,10					-529,10	0,00

# Halbjahresbericht MEAG MM-Fonds 100

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
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.164.430,97</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>52,76</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>344.255,778</b>	

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

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

US-Amerikanische Dollar (USD) 1,172650 = 1 (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,375% Toronto-Dominion Bank, The MT Cov. Bonds von 2016/21	XS1342818470	EUR	0	200
0,750% Finnland, Republik Bonds von 2015/31	FI4000148630	EUR	0	300
1,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2012/22	DE0001135499	EUR	0	380
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809K4	STK	10.074	10.074
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	1.316	1.316
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309C1	STK	7.707	7.707
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Iberdrola S.A.	ES0144583228	STK	228	228
Repsol S.A.	ES0173516180	STK	73	73

# Halbjahresbericht MEAG MM-Fonds 100

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): EURO STOXX 50)	EUR	637

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

### 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 Schuldscheinanleihen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

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

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

München, 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber

## **Wertentwicklung**

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

## **Preisveröffentlichung**

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

## **Internes MEAG Rating**

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

## **Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen**

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

# Allgemeine Angaben

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Am Münchner Tor 1  
80805 München

Telefon: 089 | 24 89 - 0

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 18.500 Tsd. €<sup>1</sup>

## Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

## Aufsichtsrat

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

## Geschäftsführung

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

## Verwahrstelle

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

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

## Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Arnulfstraße 59  
80636 München

## Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 21 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 82 Spezial-Investmentvermögen.

<sup>1</sup> Stand: 31.12.2018

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