

## Halbjahresbericht

Ausgabe: 30. September 2017

MEAG EuroFlex  
MEAG EuroRent  
MEAG EuroErtrag  
MEAG EuroBalance  
MEAG EuroKapital  
MEAG EuroInvest  
MEAG Nachhaltigkeit

MEAG GlobalBalance DF\*  
MEAG GlobalChance DF\*

\* Der Namenszusatz „DF“ kennzeichnet diese Sondervermögen als Dachfonds



# Inhalt

Bericht der Geschäftsführung	4
Die Wertentwicklung der MEAG Fonds	5
Die Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht der Sondervermögen zum 30. September 2017	
<b>MEAG EuroFlex</b>	6
<b>MEAG EuroRent</b>	13
<b>MEAG EuroErtrag</b>	26
<b>MEAG EuroBalance</b>	43
<b>MEAG EuroKapital</b>	53
<b>MEAG EuroInvest</b>	61
<b>MEAG Nachhaltigkeit</b>	68
<b>MEAG GlobalBalance DF</b>	75
<b>MEAG GlobalChance DF</b>	81
Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber	86
Allgemeine Angaben	87

# Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung unserer Investmentfonds MEAG EuroFlex, MEAG EuroRent, MEAG EuroErtrag, MEAG EuroBalance, MEAG EuroKapital, MEAG EuroInvest, MEAG Nachhaltigkeit, MEAG GlobalBalance DF und MEAG GlobalChance DF für den Zeitraum vom 1. April bis 30. September 2017.

Auf den nachfolgenden Seiten können Sie sich einen Überblick über die Wertentwicklungen, Fondsdaten und Vermögensaufstellungen der oben genannten Sondervermögen zum Berichtsstichtag verschaffen. Wenn Sie weitere, detaillierte Informationen zu unseren Produkten haben möchten, dann besuchen Sie bitte unsere Internetseite unter: [www.meag.com](http://www.meag.com). Zum 31.03.2018 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 2017

Ihre MEAG Geschäftsführung

Dr. Barkmann

Giehr

Kerzel

Lechner

Schaks

Waldstein Wartenberg

# Die Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand 30. September 2017, alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate 31.03.2017 bis 30.09.2017	12 Monate 30.09.2016 bis 30.09.2017	3 Jahre 30.09.2014 bis 30.09.2017	5 Jahre 30.09.2012 bis 30.09.2017	10 Jahre 30.09.2007 bis 30.09.2017
<b>Rentenfonds</b>						
MEAG EuroFlex	DE0009757484	0,02	-0,04	0,37	4,64	17,36
MEAG EuroRent A	DE0009757443	1,82	-0,92	4,36	16,23	38,71
MEAG EuroRent I	DE000A0HF467	1,99	-0,64	5,45	18,31	43,98
<b>Mischfonds</b>						
MEAG EuroErtrag A	DE0009782730	3,36	6,52	12,23	32,09	79,73
MEAG EuroErtrag I	DE000A141UM5	3,60	7,02	-	-	-
MEAG EuroBalance	DE0009757450	2,26	5,25	10,51	41,70	46,19
MEAG EuroKapital	DE0009757468	4,10	11,83	17,28	3,16	-22,82
<b>Aktienfonds</b>						
MEAG EuroInvest A	DE0009754333	5,74	21,05	37,47	86,04	33,77
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483	6,21	22,15	41,22	94,57	46,32
MEAG Nachhaltigkeit A	DE0001619997	0,61	13,46	26,45	66,26	29,50
<b>Dachfonds</b>						
MEAG GlobalBalance DF	DE0009782763	0,35	6,38	17,84	40,82	51,03
MEAG GlobalChance DF	DE0009782789	0,68	11,92	23,86	60,70	40,91

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

## Die Finanzmärkte im Rückblick

Die wichtigsten Leitindizes, Zinssätze und Wechselkurse im Berichtszeitraum

Index/ Zinssatz/ Wechselkurs	Börsenplatz	Indexstand/Zinssatz und Rendite in %/ Kurswert pro €		Veränderung in %/ in Basispunkten
		31.03.2017	30.09.2017	
<b>Aktienmärkte</b>				
DAX	Deutschland	12.312,87	12.828,86	4,19
EURO STOXX 50	Euroraum	3.500,93	3.594,86	2,68
STOXX Europe 50	Europa	3.160,69	3.172,80	0,38
Dow Jones Index	USA	20.663,22	22.405,09	8,43
S&P 500	USA	2.362,72	2.519,36	6,63
TOPIX	Japan	1.512,60	1.674,75	10,72
MSCI World	Welt	1.431,24	1.511,49	5,61
<b>Geld- und Rentenmärkte</b>				
EZB-Leitzinssatz	Euroraum	0,00	0,00	0,00
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	1,00	1,25	0,25
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	-0,33	-0,33	0,00
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	0,33	0,46	0,13
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	2,40	2,33	-0,07
<b>Wechselkurse</b>				
EUR/USD		1,0696	1,1822	10,53
EUR/GBP		0,8553	0,8812	3,02
EUR/JPY		119,1800	133,0744	11,66
EUR/CHF		1,0706	1,1439	6,85

Quelle: Thomson Datastream.

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>181.998.154,78</b>	<b>103,46</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>161.459.988,34</b>	<b>91,77</b>
ABS/MBS/CDO	4.010.873,64	2,28
Anleihen öffentlicher Emittenten	42.494.310,57	24,15
Anleihen supranationaler Emittenten	534.173,77	0,30
Gedeckte Anleihen	840.939,00	0,48
Unternehmensanleihen	113.579.691,36	64,56
<b>2. Derivate</b>	<b>99.010,43</b>	<b>0,06</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>15.105.823,41</b>	<b>8,59</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.333.332,60</b>	<b>3,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.093.786,92</b>	<b>-3,46</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>175.904.367,86</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>152.953.086,22</b>	<b>86,93</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,000% Evonik Finance MTN von 2016/21	DE000A185QC1		EUR	2.800	0	0	%	99,365	2.782.209,08	1,58
0,000% General Electric FRN von 2015/20	XS1238900515		EUR	1.000	1.000	0	%	100,498	1.004.978,00	0,57
0,000% Intesa Sec. 3 FRN von 2007/33 CL.A3	IT0004180292		EUR	600	0	0	%	100,037	70.903,37	0,04
0,027% Citizen Irish Auto Receivables Tr. 17 DAC FRN von 2017/24 CL.A	XS1620145794		EUR	500	500	0	%	100,041	440.303,27	0,25
0,171% FCE Bank MTN FRN von 2017/20	XS1590503279		EUR	2.180	1.000	0	%	100,421	2.189.177,80	1,24
0,250% Volkswagen Leasing MTN von 2017/20	XS1692348847		EUR	2.000	2.000	0	%	99,946	1.998.920,00	1,14
0,347% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 CL.A	XS1636546951		EUR	1.500	1.500	0	%	99,985	1.499.781,00	0,85
0,350% Italien, Republik B.T.P. von 2016/21	IT0005216491		EUR	4.000	4.000	0	%	99,307	3.972.295,60	2,26
0,369% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. FRN von 2016/18	DE000NLB84R1		EUR	1.000	0	0	%	100,075	1.000.748,00	0,57
0,400% Spanien, Königreich Obl. von 2017/22	ES0000012801		EUR	5.000	9.000	4.000	%	100,592	5.029.575,00	2,86
0,420% RWE FRN von 2002/17	XS0158243013		EUR	6.160	0	0	%	100,044	6.162.710,40	3,50
0,450% Italien, Republik B.T.P. von 2016/21	IT0005175598		EUR	5.000	2.000	5.000	%	100,287	5.014.328,00	2,85
0,500% Carlsberg Breweries MTN von 2017/23	XS1677902162		EUR	1.000	1.000	0	%	98,452	984.518,00	0,56
0,500% Daimler MTN von 2016/19	DE000A2AAL23		EUR	1.000	2.000	1.000	%	101,009	1.010.087,70	0,57
0,500% Sinopec Group Overseas Development 15 Notes von 2015/18	XS1220876384		EUR	3.000	2.000	0	%	100,281	3.008.442,00	1,71
0,625% Daimler MTN von 2015/20	DE000A168650		EUR	1.000	1.000	0	%	101,427	1.014.269,60	0,58
0,700% Italien, Republik B.T.P. von 2015/20	IT0005107708		EUR	4.000	4.000	4.000	%	101,597	4.063.898,40	2,31
0,720% TAGUS STC - Aqua Fin. 4 FRN von 2017/35 CL.A	PTTGCKOM0005		EUR	2.000	2.000	0	%	99,994	1.999.886,00	1,14
0,950% Italien, Republik C.C.T. FRN von 2013/19	IT0005009839		EUR	2.000	2.000	0	%	102,430	2.048.600,00	1,16
1,000% Deutsche Bank MTN von 2016/19	DE000DL19SQ4		EUR	13.000	4.000	0	%	101,415	13.183.933,10	7,50
1,000% Volkswagen Leasing MTN von 2014/17	XS1050916649		EUR	2.910	0	10.000	%	100,006	2.910.174,60	1,65
1,125% Bayer MTN von 2014/18	XS1023268490		EUR	1.500	0	0	%	100,083	1.501.239,00	0,85
1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau Anl. von 2015/18	US500769GS77		USD	5.000	0	0	%	99,712	4.230.282,97	2,40
1,125% Norddeutsche Landesbank -GZ- Flugz.Pfbr. von 2014/19	XS1033923142		EUR	827	0	0	%	101,685	840.939,00	0,48
1,250% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2016/19	DE000A13SWD8		EUR	6.000	5.000	0	%	101,554	6.093.236,40	3,46
1,375% Volkswagen Financial Services MTN von 2015/18	XS1218804232		NOK	8.000	8.000	0	%	100,209	856.462,59	0,49
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840		EUR	2.000	2.000	0	%	102,906	2.058.120,00	1,17
1,500% Henkel MTN von 2016/19	XS1488419695		USD	4.700	500	0	%	99,373	3.962.946,84	2,25
1,600% Dongfeng Motor (Hong Kong) International Bonds von 2015/2018	XS1303743105		EUR	2.700	2.700	0	%	101,484	2.740.076,91	1,56
1,625% Aareal Bank MTN von 2014/19	DE000A1TNC78		EUR	9.200	4.300	0	%	101,978	9.381.998,08	5,34

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,625% Anglo American Capital MTN von 2017/25	XS1686846061		EUR	1.000	2.300	1.300	%	99,200	992.003,70	0,56
1,625% Bao-Trans Enterprises Bonds von 2015/18	XS1181873776		EUR	4.500	4.500	0	%	100,535	4.524.075,00	2,57
1,875% Bank of America MTN von 2013/19	XS1002977103		EUR	1.500	0	0	%	102,560	1.538.404,35	0,87
1,875% Glencore Finance (Europe) MTN von 2016/23	XS1489184900		EUR	3.700	0	0	%	103,286	3.821.583,85	2,17
2,125% Daimler MTN von 2012/18	DE000A1PGQY7		EUR	1.000	0	0	%	101,731	1.017.310,00	0,58
2,200% Portugal, Republik Obl. von 2015/22	PTOTESOE0013		EUR	2.400	4.000	2.000	%	106,104	2.546.505,60	1,45
2,375% Fresenius Notes von 2014/19	XS1013954646		EUR	4.000	4.000	0	%	103,103	4.124.120,00	2,34
2,875% Portugal, Republik Obl. von 2016/26	PTOTETOE0012		EUR	3.000	8.000	5.000	%	105,349	3.160.455,00	1,80
3,125% K+S Anl. von 2013/18	XS0997941199		EUR	7.100	500	0	%	103,385	7.340.349,20	4,18
3,250% Volkswagen Leasing MTN von 2011/18	XS0702452995		EUR	4.000	4.000	0	%	102,007	4.080.296,00	2,32
3,625% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782		EUR	3.000	3.000	0	%	103,875	3.116.250,00	1,77
3,750% Banco do Brasil (Cayman) MTN von 2013/18	XS095552178		EUR	3.000	3.000	0	%	102,800	3.084.000,00	1,75
3,750% Hutchison Whampoa Europe Fin. FRN von 2013/und.	XS0930010524		EUR	1.000	1.000	0	%	101,851	1.018.510,00	0,58
3,750% Vale Notes von 2012/23	XS0802953165		EUR	500	500	0	%	110,625	553.125,00	0,31
4,000% thyssenkrupp MTN von 2013/18	DE000A1R08U3		EUR	9.000	1.000	0	%	103,462	9.311.580,00	5,30
4,250% Hikma Pharmaceuticals Notes von 2015/20	XS1213834978		USD	500	0	0	%	101,000	428.492,64	0,24
4,450% Veolia Environnement FRN von 2013/und.	FR0011391820		EUR	1.000	1.000	0	%	102,168	1.021.680,00	0,58
4,750% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. von 2008/18	DE000NLB3805		EUR	3.000	3.000	0	%	101,545	3.046.335,00	1,73
5,250% European Investment Bank MTN von 2008/17	XS0390511508		NOK	5.000	5.000	0	%	100,000	534.173,77	0,30
5,875% Kroatien, Republik Notes von 2011/18	XS0645940288		EUR	4.000	4.000	0	%	104,250	4.170.000,00	2,37
6,500% Grupo Financiero BBVA Bancomer Notes von 2011/21	USP16259AB20		USD	500	0	0	%	110,500	468.796,40	0,27
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>8.506.902,12</b>	<b>4,84</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,625% Norddeutsche Landesbank Inh.-Schv. von 2015/18	DE000NLB8G16		EUR	1.000	2.000	2.000	%	100,512	1.005.121,60	0,57
1,375% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2015/18	DE000A13SWA4		EUR	7.471	0	0	%	100,412	7.501.780,52	4,27
<b>Summe Wertpapiervermögen**</b>								<b>EUR</b>	<b>161.459.988,34</b>	<b>91,77</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen/Verbindlichkeiten)								<b>EUR</b>	<b>-3.600,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
6% Euro Bund Future 12/17	DE0009652644	EUREX	EUR	-1.000					-3.600	0,00

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>102.610,43</b>	<b>0,06</b>
(Forderungen/Verbindlichkeiten)									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Geschlossene Positionen</b>									
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						82.395,74	0,05
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						20.214,69	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>15.105.823,41</b>	<b>8,59</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>15.105.823,41</b>	<b>8,59</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	14.097.336,01		%	100,000	14.097.336,01	8,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	23.923,07		%	100,000	27.292,31	0,02
			NOK	740.052,43		%	100,000	79.063,32	0,04
			PLN	54.609,47		%	100,000	12.655,73	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	8.347,61		%	100,000	5.549,53	0,00
			TRY	1.017.423,69		%	100,000	242.466,00	0,14
			USD	755.993,28		%	100,000	641.460,51	0,36
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.333.332,60</b>	<b>3,04</b>
Zinsansprüche			EUR	1.205.523,36			EUR	1.205.523,36	0,69
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	8.972,02			EUR	8.972,02	0,01
Variation Margin			EUR	3.600,00			EUR	3.600,00	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	4.115.237,22			EUR	4.115.237,22	2,34
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.093.786,92</b>	<b>-3,46</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften									
			EUR	-6.040.502,92				-6.040.502,92	-3,43
Sonstige Verbindlichkeiten*									
			EUR	-53.284,00				-53.284,00	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>175.904.367,86</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>45,84</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.836.945</b>	
* noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.									
** Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.									
*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									
Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.									
<b>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</b>									
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.									
<b>Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)</b>					per 28.09.2017				
Australische Dollar		(AUD)		1,504200 = 1 Euro (EUR)					
Britische Pfund Sterling		(GBP)		0,876550 = 1 Euro (EUR)					
Norwegische Kronen		(NOK)		9,360250 = 1 Euro (EUR)					
Polnische Zloty		(PLN)		4,315000 = 1 Euro (EUR)					
Türkische Lira		(TRY)		4,196150 = 1 Euro (EUR)					
US-Amerikanische Dollar		(USD)		1,178550 = 1 Euro (EUR)					

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

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

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,000% Bundesrepublik Deutschland Schatzanw. von 2017/19	DE0001104677	EUR	6.000	10.000
0,000% Bundesrepublik Deutschland U.Schatz. fällig am 27.09.17	DE0001137602	EUR	0	12.000
0,000% SAP FRN von 2015/17	DE000A14KJD0	EUR	0	500
0,000% SAP FRN von 2015/20	DE000A14KJE8	EUR	0	1.000
0,050% Italien, Republik B.T.P. von 2016/19	IT0005217929	EUR	8.000	8.000
0,125% Amadeus Capital Markets MTN von 2016/20	XS1501162876	EUR	0	1.800
0,125% BMW Finance MTN von 2017/20	XS1589881272	EUR	2.200	2.200
0,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2017/27	DE0001102416	EUR	6.000	6.000
0,250% Bundesrepublik Deutschland Bundesobl. von 2013/18	DE0001141661	EUR	0	4.000
0,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/26	FR0013200813	EUR	13.000	13.000
0,375% General Electric Notes von 2017/22	XS1612542669	EUR	2.400	2.400
0,375% Vodafone Group MTN von 2017/21	XS1574681620	EUR	0	1.900
0,500% Allergan Funding Notes von 2017/21	XS1622630132	EUR	1.600	1.600
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24	FR0012517027	EUR	2.000	2.000
0,530% Italien, Republik C.C.T. FRN von 2014/20	IT0005056541	EUR	3.000	3.000
0,625% BPCE MTN von 2016/20	FR0013094836	EUR	0	3.000
0,625% RCI Banque MTN von 2016/21	FR0013218153	EUR	0	2.100
0,750% ING Groep MTN von 2017/22	XS1576220484	EUR	0	1.300
0,750% Spanien, Königreich Bonds von 2016/21	ES00000128B8	EUR	0	10.000
0,800% Priceline Group Notes von 2017/22	XS1577747782	EUR	0	1.100
1,300% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES00000128H5	EUR	4.000	4.000

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,500% Anglo American Capital MTN von 2015/20	XS1211292484	EUR	2.000	2.000
1,500% Daimler MTN von 2013/18	DE000A1X3GC3	EUR	0	2.000
1,500% Deutsche Bank MTN von 2017/22	DE000DL19TA6	EUR	2.000	2.000
1,500% UniCredit MTN von 2014/19	XS1078760813	EUR	7.500	7.500
1,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- Flugz.Pfbr. von 2012/17	XS0804749462	EUR	0	1.500
2,000% BMW Finance MTN von 2013/20	XS0968316256	EUR	1.000	1.000
2,000% Daimler MTN von 2012/17	DE000A1MA9V5	EUR	0	5.400
2,125% Nordic Investment Bank MTN von 2012/17	XS0812998036	NOK	0	13.000
2,250% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2013/17	DE000A1X26E7	EUR	0	4.605
2,250% HeidelbergCement Finance Luxembourg MTN von 2014/19	XS1044496203	EUR	1.000	1.000
2,500% BNP Paribas MTN von 2012/19	XS0819738492	EUR	0	3.000
2,500% DVB Bank MTN-Inh.-Schv. von 2012/17	XS0822316765	EUR	0	4.400
2,625% MOL Magyar Olaj- és Gázipari Notes von 2016/23	XS1401114811	EUR	1.000	1.000
2,875% Anglo American Capital MTN von 2013/20	XS0995040051	EUR	1.500	1.500
3,375% Nederlandse Waterschapsbank MTN von 2012/17	XS0767065906	NOK	0	23.000
4,250% European Investment Bank MTN von 2008/17	XS0344863955	NOK	21.980	21.980
4,625% BASF MTN von 2009/17	XS0437957086	EUR	0	700
4,625% Glencore Finance (Europe) MTN FRN von 2012/18	XS0767815599	EUR	0	1.200
4,625% Vale Overseas Notes von 2010/20	US91911TAL70	USD	0	500
4,750% Portugal, Republik Obl. von 2009/19	PTOTEMOE0027	EUR	1.000	1.000
5,125% Deutsche Bank MTN von 2007/17	DE000DB5S5U8	EUR	0	5.500
10,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2014/18	XS1114824110	BRL	0	2.000

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): 6% Euro-BTP Italian Gov.Bond Future, 6% Euro-Bund Future, 6% Euro-Schatz Future)	EUR	51.997
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
NOK/EUR	EUR	2.449
USD/EUR	EUR	8.946

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,06

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2017

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann      G. Giehr      H. Kerzel      H. Lechner      A. Schaks      P. Waldstein Wartenberg

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>410.253.693,21</b>	<b>100,37</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>404.273.022,10</b>	<b>98,91</b>
ABS/MBS/CDO	8.627.542,52	2,10
Anleihen öffentlicher Emittenten	160.242.848,72	39,21
Gedekte Anleihen	114.902.584,15	28,11
Unternehmensanleihen	120.500.046,71	29,48
<b>2. Derivate</b>	<b>883.561,95</b>	<b>0,21</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.742.195,55</b>	<b>0,43</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.354.913,56</b>	<b>0,82</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.486.854,04</b>	<b>-0,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>408.766.839,12</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,000% Landesbank Hessen-Thür. MTN Hyp.-Pfbr. von 2017/22	XS1548773040		EUR	6.500	6.500	0	%	100,115	6.507.494,50	1,59
0,000% McDonald's MTN FRN von 2015/19	XS1237187718		EUR	2.300	0	0	%	100,378	2.308.684,80	0,56
0,000% National Bank of Canada MT Cov. Bonds von 2016/23	XS1496770626		EUR	3.000	0	0	%	97,464	2.923.908,60	0,72
0,000% Unilever MTN von 2017/21	XS1654191623		EUR	6.500	6.500	0	%	99,511	6.468.202,65	1,58
0,019% Bundesimmobiliengesellschaft FRN von 2017/19	XS1681694003		EUR	4.000	4.000	0	%	100,435	4.017.400,00	0,98
0,041% Highlander Euro CDO III FRN von 2007/23 CL.B	XS0293695184		EUR	1.300	0	0	%	99,545	1.227.174,50	0,30
0,050% Commerzbank MTN HPF von 2016/24 S.P15	DE000CZ40LM6		EUR	5.000	5.000	0	%	97,741	4.887.069,50	1,20
0,050% Deutsche Pfandbriefbank MTN Pfbr. von 2017/22	DE000A2E4ZE9		EUR	5.600	5.600	0	%	99,458	5.569.665,92	1,36
0,071% DVB Bank Schiffspf. von 2014/19	XS1110828396		EUR	7.000	7.000	0	%	99,664	6.976.480,00	1,71
0,099% Harvest CLO V FRN von 2007/24 CL.B	XS0293380191		EUR	2.000	0	0	%	99,866	1.997.324,00	0,49
0,125% ANZ New Zealand (Int.) (London Branch) Cov. MTN 2016/23	XS1492834806		EUR	2.600	0	0	%	97,825	2.543.447,66	0,62
0,125% ASB Finance Cov. MTN von 2016/23	XS1502534461		EUR	1.600	0	0	%	97,704	1.563.268,48	0,38
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169		EUR	1.300	0	0	%	99,625	1.295.125,00	0,32
0,125% PKO Bank Hipoteczny Cov. MTN von 2016/22	XS1508351357		EUR	1.400	0	0	%	98,740	1.382.358,60	0,34
0,225% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2016/26	FR0013201449		EUR	2.000	2.000	0	%	94,937	1.898.740,00	0,46
0,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2017/27	DE0001102416		EUR	5.000	5.000	0	%	98,590	4.929.487,50	1,21
0,250% Niederlande, Königreich Anl. von 2015/25	NL0011220108		EUR	2.000	0	0	%	99,739	1.994.773,40	0,49
0,250% SpareBank 1 Boligkredit Cov. MTN von 2016/26	XS1482554075		EUR	3.100	0	0	%	95,482	2.959.940,45	0,72
0,347% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 CL.A	XS1636546951		EUR	3.100	3.100	0	%	99,985	3.099.547,40	0,76
0,375% Bank of Nova Scotia, The Cov. Bonds von 2016/23	XS1377941106		EUR	2.000	0	0	%	100,262	2.005.244,00	0,49
0,375% Caisse Francaise de Financ. Local MTN Obl. von 2017/24	FR0013255858		EUR	2.000	2.000	0	%	99,726	1.994.527,60	0,49
0,375% HYPO NOE LB für Niederösterr. und Wien Cov. 2017/23	XS1590565112		EUR	2.800	2.800	0	%	100,106	2.802.959,32	0,69
0,375% Landesbank Baden-Württemberg Pfbr. von 2017/25	DE000LB1DSM2		EUR	4.000	4.000	0	%	99,751	3.990.020,00	0,98
0,375% Lettland, Republik MTN von 2016/26	XS1501554874		EUR	800	0	0	%	96,625	773.000,00	0,19
0,375% RCI Banque MTN von 2016/19	FR0013181989		EUR	500	0	0	%	100,718	503.592,15	0,12
0,375% Toronto-Dominion Bank, The MT Cov. Bonds von 2016/21	XS1342818470		EUR	1.700	0	0	%	101,345	1.722.857,52	0,42
0,392% Bluestep Mortgage Securities No. 4 FRN von 2017/66 CL.A	XS1572746607		EUR	1.300	0	0	%	100,546	1.156.719,55	0,28
0,500% Bank of Queensland Cov. MTN von 2017/22	XS1640827843		EUR	5.000	5.000	0	%	100,701	5.035.070,00	1,23
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	DE0001102390		EUR	8.000	8.000	6.000	%	102,194	8.175.520,00	1,99
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/26	FR0013131877		EUR	2.500	0	0	%	99,376	2.484.391,75	0,61

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,500% Imperial Brands Finance MTN von 2017/21	XS1558013014		EUR	700	0	0	100,182	701.277,15	0,17
0,500% Lloyds Bank MTN von 2015/20	XS1263854801		EUR	2.000	0	0	101,683	2.033.653,60	0,50
0,500% Royal Bank of Canada Cov. MTN von 2015/20	XS1287843905		EUR	3.400	0	0	101,717	3.458.387,18	0,85
0,625% Anheuser-Busch InBev MTN von 2016/20	BE6285451454		EUR	400	0	0	101,593	406.372,40	0,10
0,625% Belfius Bank Cov. MTN von 2014/21	BE0002477520		EUR	4.000	0	0	102,445	4.097.794,00	1,00
0,625% Stadshypotek Cov. MTN von 2014/21	XS1135318431		EUR	1.500	0	0	102,476	1.537.137,45	0,38
0,650% Italien, Republik B.T.P. von 2016/23	IT0005215246		EUR	3.000	0	0	96,765	2.902.943,40	0,71
0,671% RCI Banque MTN FRN von 2016/19	FR0013136330		EUR	1.200	0	0	101,131	1.213.569,60	0,30
0,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN von 2017/22	XS1678372472		EUR	1.000	1.000	0	99,450	994.496,20	0,24
0,750% ENI MTN von 2016/22	XS1412593185		EUR	1.000	0	0	101,578	1.015.784,30	0,25
0,750% UniCredit Cov. MTN von 2015/25	IT0005090813		EUR	2.000	2.000	0	99,183	1.983.650,00	0,49
0,830% BP Capital Markets MTN von 2016/24	XS1492671158		EUR	1.100	0	0	99,649	1.096.136,58	0,27
0,875% Ald MTN von 2017/22	XS1647404554		EUR	3.100	3.100	0	100,278	3.108.614,28	0,76
0,875% Bankinter Ced. Hip. von 2015/22	ES0413679343		EUR	2.000	0	0	102,806	2.056.110,00	0,50
0,875% CK Hutchison Finance (16) Notes von 2016/24	XS1497312295		EUR	500	0	0	98,078	490.392,05	0,12
0,875% Finnland, Republik Bonds von 2015/25	FI4000167317		EUR	1.000	0	0	104,055	1.040.550,00	0,25
0,875% HSBC Holdings MTN von 2016/24	XS1485597329		EUR	600	0	0	99,289	595.735,80	0,15
0,875% Polen, Republik MTN von 2015/21	XS1306382364		EUR	1.900	0	0	103,000	1.957.000,00	0,48
0,875% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN von 2015/22	XS1178105851		EUR	1.000	0	0	102,450	1.024.504,30	0,25
0,950% Italien, Republik B.T.P. von 2016/23	IT0005172322		EUR	2.000	0	0	99,662	1.993.246,40	0,49
0,955% General Motors Financial MTN von 2016/23	XS1485748393		EUR	2.000	0	0	98,587	1.971.730,80	0,48
1,000% Autoroutes du Sud de la France MTN von 2016/26	FR0013169885		EUR	500	0	0	99,620	498.099,30	0,12
1,000% B.A.T. International Finance MTN von 2015/22	XS1324928750		EUR	2.000	0	0	102,001	2.040.013,80	0,50
1,000% ENEL Finance International MTN von 2017/24	XS1550149204		EUR	1.200	0	0	100,448	1.205.373,84	0,29
1,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/25	FR0012938116		EUR	6.000	0	0	104,245	6.254.689,80	1,53
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	1.500	0	0	102,010	1.530.150,00	0,37
1,000% LANXESS MTN von 2016/26	XS1501367921		EUR	400	0	0	97,464	389.856,24	0,10
1,000% Polen, Republik MTN von 2016/28	XS1508566392		EUR	1.000	0	0	96,875	968.750,00	0,24
1,050% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0005069395		EUR	6.000	5.000	0	102,441	6.146.436,00	1,50
1,125% CaixaBank MTN von 2017/23	XS1679158094		EUR	2.700	2.700	0	99,325	2.681.781,75	0,66
1,125% Chorus MTN von 2016/23	XS1505890530		EUR	800	0	0	100,031	800.251,44	0,20

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,125% Volkswagen Int. Finance Notes von 2017/23	XS1586555861		EUR	600	0	0	100,525	603.148,92	0,15
1,250% Banco Santander Totta MTN Obr. Hip. von 2017/27	PTBSRJOM0023		EUR	3.100	3.100	0	99,633	3.088.623,00	0,76
1,250% Bank of Ireland (The Gov. & Co. of the) MTN von 2015/20	XS1198677897		EUR	100	0	0	102,925	102.925,00	0,03
1,250% National Australia Bank Cov. MTN von 2013/18	US63253XAF69		USD	2.000	0	0	99,839	1.694.263,29	0,41
1,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes 2015/23	XS1211040917		EUR	2.000	0	0	96,817	1.936.340,00	0,47
1,300% Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Notes 2017/24	XS1577956789		EUR	1.000	1.000	0	100,625	1.006.250,00	0,25
1,350% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005086886		EUR	2.500	0	0	102,782	2.569.550,00	0,63
1,373% BP Capital Markets MTN von 2016/22	XS1375956569		EUR	2.000	0	0	104,798	2.095.959,20	0,51
1,375% Apple Notes von 2015/24	XS1292384960		EUR	1.000	0	0	104,921	1.049.207,50	0,26
1,375% Goldman Sachs Group, The MTN von 2017/24	XS1614198262		EUR	4.000	4.000	0	101,450	4.058.006,80	0,99
1,375% Hutchison Whampoa Finance (14) Notes von 2014/21	XS1132402709		EUR	2.000	0	0	103,684	2.073.680,00	0,51
1,375% Lettland, Republik MTN von 2016/36	XS1409726731		EUR	700	0	600	96,500	675.500,00	0,17
1,375% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/25	XS1511779305		EUR	1.200	0	0	99,625	1.195.500,00	0,29
1,375% TenneT Holding MTN von 2017/29	XS1632897929		EUR	3.000	3.000	0	99,819	2.994.562,20	0,73
1,375% UniCredit Bank Austria Öffentl. Hyp.-Pfbr. von 2014/21	AT000B049507		EUR	2.000	0	0	104,942	2.098.845,80	0,51
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2014/20	ES00000126C0		EUR	4.000	2.500	0	103,724	4.148.943,20	1,01
1,400% Thermo Fisher Scientific Notes von 2017/26	XS1651071877		EUR	2.600	2.600	0	99,997	2.599.922,78	0,64
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840		EUR	2.500	0	0	102,906	2.572.650,00	0,63
1,500% BNP Paribas MTN von 2017/25	XS1614416193		EUR	3.200	3.200	0	101,260	3.240.306,24	0,79
1,500% Eastern Creation II Investment Holdings MTN von 2015/19	XS1258496790		EUR	1.000	0	0	102,125	1.021.250,00	0,25
1,500% Israel, Staat MTN von 2017/27	XS1551294256		EUR	1.300	0	0	103,125	1.340.625,00	0,33
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005090318		EUR	1.000	0	0	98,487	984.867,00	0,24
1,500% Pernod-Ricard Bonds von 2016/26	FR0013172939		EUR	500	0	0	102,570	512.848,00	0,13
1,500% State Grid Europe Development Bonds von 2015/22 Ser.A	XS1165754851		EUR	750	0	0	103,000	772.500,00	0,19
1,511% Statoil FRN von 2014/17	US85771PAU66		USD	3.000	0	0	100,024	2.546.114,29	0,62
1,600% Spanien, Königreich Bonds von 2015/25	ES00000126Z1		EUR	2.000	0	0	103,950	2.079.000,00	0,51
1,625% Chile, Republik Bonds von 2014/25	XS1151586945		EUR	1.000	0	0	105,350	1.053.500,00	0,26
1,625% HeidelbergCement MTN von 2017/26	XS1589806907		EUR	1.000	1.000	0	101,918	1.019.175,40	0,25
1,750% A.P. Møller-Mærsk MTN von 2016/21	XS1381693248		EUR	300	0	0	104,336	313.007,16	0,08
1,750% Belfius Bank Cov. MTN von 2014/24	BE0002474493		EUR	2.000	0	0	108,618	2.172.364,60	0,53
1,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24	DE0001102333		EUR	2.000	0	0	111,632	2.232.648,00	0,55

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/23	FR0011486067		EUR	2.000	0	0	% 109,963	2.199.266,60	0,54
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	2.000	0	0	% 110,494	2.209.872,40	0,54
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	2.000	0	0	% 110,440	2.208.805,00	0,54
1,800% AT & T Notes von 2017/26	XS1629866192		EUR	2.800	2.800	0	% 101,223	2.834.238,40	0,69
1,875% ADIF - Alta Velocidad MTN von 2015/25	ES0200002006		EUR	2.200	0	0	% 103,727	2.281.993,56	0,56
1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN von 2016/26	XS1512677003		EUR	1.000	0	0	% 99,522	995.215,50	0,24
1,875% Coca-Cola HBC Finance MTN von 2016/24	XS1377682676		EUR	1.000	0	0	% 106,952	1.069.519,10	0,26
1,875% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/22	XS1369322927		EUR	400	0	0	% 104,730	418.920,00	0,10
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES0000012729		EUR	500	0	0	% 105,166	525.827,50	0,13
1,990% TAGUS STC - Volta III Electricity Rec. Notes von 2015/19	PTTGU00M0017		EUR	3.000	0	0	% 101,000	1.146.777,07	0,28
2,000% Bulgarien, Republik MTN von 2015/22	XS1208855616		EUR	1.100	0	0	% 108,000	1.188.000,00	0,29
2,000% EDP Finance MTN von 2015/25	XS1222590488		EUR	300	0	0	% 104,597	313.789,53	0,08
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005127086		EUR	3.000	0	0	% 101,391	3.041.715,00	0,74
2,000% mFinance France MTN von 2014/21	XS1143974159		EUR	2.350	0	0	% 106,000	2.491.000,00	0,61
2,000% Polen, Republik MTN von 2016/46	XS1508566558		EUR	250	0	0	% 101,750	254.375,00	0,06
2,000% Rio Tinto Finance MTN von 2012/20	XS0863129135		EUR	1.000	0	0	% 105,190	1.051.904,20	0,26
2,125% Litauen, Republik MTN von 2014/26	XS1130139667		EUR	500	0	0	% 111,750	558.750,00	0,14
2,125% Litauen, Republik MTN von 2015/35	XS1310032260		EUR	500	0	0	% 110,150	550.750,00	0,13
2,125% National Australia Bank Cov. MTN von 2014/19	US63253XAH26		USD	4.000	0	0	% 100,381	3.406.942,43	0,83
2,150% Spanien, Königreich Obl. von 2015/25	ES00000127G9		EUR	500	0	0	% 107,249	536.245,55	0,13
2,250% AIB Mortgage Bank Cov. MTN von 2014/21	XS1048644907		EUR	4.000	0	0	% 107,979	4.319.140,00	1,06
2,250% APRR Notes von 2014/20	FR0011693001		EUR	2.000	0	0	% 105,083	2.101.659,40	0,51
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/23	BE0000328378		EUR	2.000	0	0	% 113,213	2.264.256,60	0,55
2,250% Corp. Nacional del Cobre de Chile Notes von 2014/24	XS1084942470		EUR	500	0	0	% 105,250	526.250,00	0,13
2,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2011/22	FR0011337880		EUR	2.000	0	0	% 112,036	2.240.726,60	0,55
2,250% National Australia Bank Cov. MTN von 2013/25	XS0940332504		EUR	1.500	0	0	% 111,635	1.674.528,75	0,41
2,250% Slowenien, Republik Bonds von 2014/22	SI0002103453		EUR	1.000	0	2.000	% 110,197	1.101.970,00	0,27
2,250% Toronto-Dominion Bank, The MT Cov. Bonds von 2014/19	USC8888LBA73		USD	4.500	0	0	% 100,748	3.846.819,40	0,94
2,375% Bayer FRN von 2015/75	DE000A14j611		EUR	2.000	0	0	% 102,230	2.044.595,80	0,50
2,375% Ureco Finance MTN von 2014/24	XS1145750037		EUR	1.800	0	0	% 109,146	1.964.626,38	0,48
2,500% Capgemini Notes von 2015/23	FR0012821940		EUR	1.000	0	0	% 109,400	1.094.000,50	0,27

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,500% Expedia Notes von 2015/22	XS1117297512		EUR	1.000	0	0	% 106,273	1.062.734,10	0,26
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/20	FR0010949651		EUR	3.500	0	2.000	% 109,200	3.822.000,00	0,94
2,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005045270		EUR	2.000	0	3.000	% 106,101	2.122.010,00	0,52
2,500% ORLEN Capital Notes von 2014/21	XS1082660744		EUR	1.550	0	0	% 107,394	1.664.600,80	0,41
2,500% ORLEN Capital Notes von 2016/23	XS1429673327		EUR	1.900	0	0	% 107,467	2.041.873,00	0,50
2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2017/21	XS1568875444		EUR	1.500	1.500	0	% 104,250	1.563.750,00	0,38
2,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2014/24	BE0000332412		EUR	2.000	0	0	% 116,227	2.324.536,60	0,57
2,625% Carlsberg Breweries MTN von 2012/22	XS0854746343		EUR	1.000	0	0	% 110,804	1.108.038,30	0,27
2,750% DNB Boligkreditt MTN Pfbr. von 2012/22	XS0759310930		EUR	5.000	0	0	% 111,836	5.591.822,50	1,37
2,750% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2013/23	XS0916766057		EUR	2.000	0	0	% 109,134	2.182.680,00	0,53
2,750% Peru, Republik Bonds von 2015/26	XS1315181708		EUR	750	0	0	% 110,250	826.875,00	0,20
2,750% ZF North America Capital Notes von 2015/23	DE000A14J7G6		EUR	500	0	0	% 107,800	539.000,00	0,13
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2014/24	XS1129788524		EUR	1.000	0	0	% 109,700	1.097.000,00	0,27
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2016/28	XS1420357318		EUR	500	0	0	% 103,875	519.375,00	0,13
2,950% Bulgarien, Republik Bonds von 2014/24	XS1083844503		EUR	700	0	0	% 113,594	795.158,00	0,19
3,000% Commonwealth Bank of Australia Cov. MTN von 2012/22	XS0775914277		EUR	5.000	0	0	% 112,856	5.642.818,50	1,38
3,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/22	FR0011196856		EUR	1.000	0	0	% 114,853	1.148.531,70	0,28
3,000% Kroatien, Republik Notes von 2015/25	XS1117298916		EUR	750	0	0	% 107,350	805.125,00	0,20
3,000% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2015/45	XS1198103456		EUR	500	0	0	% 94,000	470.000,00	0,11
3,125% Bulgarien, Republik MTN von 2015/35	XS1208856341		EUR	500	0	0	% 106,750	533.750,00	0,13
3,125% thyssenkrupp MTN von 2014/19	DE000A1R0410		EUR	3.000	3.000	0	% 105,276	3.158.274,00	0,77
3,250% Petrobras Global Finance Notes von 2012/19	XS0835886598		EUR	2.000	2.000	0	% 104,325	2.086.500,00	0,51
3,250% Telecom Italia MTN von 2015/23	XS1169832810		EUR	1.300	0	0	% 110,454	1.435.896,80	0,35
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343		EUR	500	0	0	% 101,250	506.250,00	0,12
3,374% RZD Capital LP-Notes von 2013/21	XS0919581982		EUR	500	500	0	% 107,250	536.250,00	0,13
3,375% Indonesien, Republik MTN von 2015/25	XS1268430201		EUR	1.410	0	0	% 110,300	1.555.230,00	0,38
3,375% Litauen, Republik MTN von 2014/24	XS1020300288		EUR	300	0	0	% 118,875	356.625,00	0,09
3,375% Polen, Republik MTN von 2012/24	XS0841073793		EUR	500	0	0	% 117,750	588.750,00	0,14
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	FR0010916924		EUR	1.000	0	0	% 124,840	1.248.400,00	0,31
3,500% Italien, Republik B.T.P. von 2013/18	IT0004957574		EUR	1.500	6.000	9.500	% 104,434	1.566.513,75	0,38
3,500% Marokko, Königreich Notes von 2014/24	XS1079233810		EUR	1.000	0	0	% 110,966	1.109.660,00	0,27

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,625% Banco Nac. de Desevol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782		EUR	1.500	0	0	% 103,875	1.558.125,00	0,38
3,650% Österreich, Republik MTN von 2011/22	AT0000A0N9A0		EUR	1.000	0	0	% 117,839	1.178.393,10	0,29
3,750% Indonesien, Republik MTN von 2016/28	XS1432493440		EUR	500	0	0	% 111,625	558.125,00	0,14
3,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2013/18	XS0943420231		NZD	7.000	0	0	% 100,944	4.325.853,87	1,06
3,750% Niederlande, Königreich Anl. von 2006/23	NL0000102275		EUR	2.000	0	0	% 120,789	2.415.780,00	0,59
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2014/26	XS1057659838		EUR	500	0	0	% 102,625	513.125,00	0,13
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2016/19	XS1379157404		EUR	250	0	0	% 105,000	262.500,00	0,06
3,750% South Africa, Republic Notes von 2014/26	XS1090107159		EUR	500	0	0	% 103,650	518.250,00	0,13
3,800% Spanien, Königreich Bonds von 2014/24	ES00000124W3		EUR	3.000	0	0	% 119,240	3.577.213,20	0,88
3,875% Argentinien, Republik Bonds von 2016/22	XS1503160225		EUR	750	0	0	% 101,750	763.125,00	0,19
3,875% Banca Carige Cov. MTN von 2013/18	IT0004967698		EUR	5.000	0	0	% 103,283	5.164.125,00	1,26
3,875% Danske Bank Cov. MTN von 2011/21	XS0640463062		EUR	3.000	0	0	% 114,502	3.435.048,00	0,84
3,875% Kolumbien, Republik Bonds von 2016/26	XS1385239006		EUR	700	0	0	% 115,000	805.000,00	0,20
3,875% Rumänien, Republik MTN von 2015/35	XS1313004928		EUR	500	0	1.000	% 105,500	527.500,00	0,13
3,875% Total MTN FRN von 2016/und.	XS1413581205		EUR	1.100	0	0	% 109,450	1.203.950,00	0,29
3,900% Irland, Republik Treas. Bonds von 2013/23	IE00B453JD47		EUR	1.000	0	0	% 120,966	1.209.656,70	0,30
3,975% Mazedonien, Republik Bonds von 2014/21	XS1087984164		EUR	300	0	0	% 106,000	318.000,00	0,08
4,000% AYT Ced. Cajas Gl. - F.T.A. Ced. Hip.von 2006/21 S.VI	ES0312298054		EUR	2.500	0	0	% 113,498	2.837.458,50	0,69
4,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2006/22	BE0000308172		EUR	500	0	0	% 119,363	596.813,90	0,15
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2010/20	IT0004594930		EUR	5.000	5.000	0	% 111,296	5.564.803,50	1,36
4,000% thyssenkrupp MTN von 2013/18	DE000A1R08U3		EUR	5.000	5.000	0	% 103,462	5.173.100,00	1,27
4,000% Ungarn, Staat Notes von 2014/19	US445545AK21		USD	3.000	0	0	% 103,022	2.622.415,68	0,64
4,125% Slowenien, Republik Notes von 2010/20 S.RS68	SI0002103057		EUR	2.000	0	0	% 110,100	2.202.000,00	0,54
4,250% Electricité de France MTN FRN von 2013/und.	FR0011401736		EUR	1.500	0	0	% 106,150	1.592.250,00	0,39
4,500% Global Bank Notes von 2016/21	USP47718AC86		USD	1.400	0	0	% 102,320	1.215.459,68	0,30
4,500% Marokko, Königreich Notes von 2010/20	XS0546649822		EUR	1.000	0	0	% 111,625	1.116.250,00	0,27
4,500% Telecom Italia MTN von 2014/21	XS1020952435		EUR	2.100	0	0	% 113,400	2.381.400,00	0,58
4,650% Spanien, Königreich Obl. von 2010/25	ES00000122E5		EUR	1.000	0	0	% 126,585	1.265.854,70	0,31
4,710% Telefonica Emisiones MTN von 2012/20	XS0842214818		EUR	1.000	0	0	% 110,744	1.107.437,30	0,27
4,750% Allianz FRN von 2013/und.	DE000A1YCQ29		EUR	1.300	0	0	% 116,023	1.508.293,54	0,37
4,750% BHP Billiton Finance MTN FRN von 2015/76	XS1309436753		EUR	1.500	0	0	% 111,963	1.679.437,50	0,41

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
4,875% BNP Paribas Notes von 2005/und.	FR0010239319		EUR	2.000	0	0	%	103,961	2.079.212,00	0,51	
5,000% Argentinien, Republik Bonds von 2016/27	XS1503160498		EUR	700	0	0	%	98,500	689.500,00	0,17	
5,000% SNCF Réseau MTN von 2003/33	XS0177618039		EUR	2.000	0	0	%	149,471	2.989.410,80	0,73	
5,118% Solvay Finance FRN von 2015/und.	XS1323897485		EUR	1.000	0	0	%	112,441	1.124.410,00	0,28	
5,125% AXA MTN FRN von 2013/43	XS0878743623		EUR	2.000	0	2.000	%	119,286	2.385.711,80	0,58	
5,400% Spanien, Königreich Bonds von 2013/23	ES00000123U9		EUR	1.000	0	0	%	125,918	1.259.175,00	0,31	
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9		EUR	4.000	0	0	%	119,553	4.782.136,40	1,17	
5,625% Banque Centrale de Tunisie otes von 2017/24	XS1567439689		EUR	1.650	0	0	%	103,240	1.703.460,00	0,42	
5,875% Kroatien, Republik Notes von 2011/18	XS0645940288		EUR	500	0	0	%	104,250	521.250,00	0,13	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>12.620.220,92</b>	<b>3,08</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
3,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2015/20	NZKFZDT001C5		NZD	13.000	0	0	%	102,761	8.178.328,69	1,99	
4,000% Landwirtschaftliche Rentenbank MTN von 2015/20	NZLRBDT010C9		NZD	6.000	0	0	%	103,224	3.791.642,23	0,93	
4,875% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2016/21	XS1405778041		EUR	600	0	0	%	108,375	650.250,00	0,16	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.208.716,80</b>	<b>0,78</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
0,000% Thermo Fisher Scientific FRN von 2017/37	XS1651071521		EUR	3.200	3.2000	0	%	100,272	3.208.716,80	0,78	
<b>Summe Wertpapiervermögen**</b>								<b>EUR</b>	<b>404.273.022,10</b>	<b>98,91</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								<b>EUR</b>	<b>-20.999,99</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Zinsterminkontrakte</b>											
6% Euro Schatz Future 12/17	DE0009652669	EUREX	EUR	35.000					-20.999,99	-0,01	
<b>Devisen-Derivate</b> (Forderungen/Verbindlichkeiten)								<b>EUR</b>	<b>1.017.553,94</b>	<b>0,25</b>	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>											
<b>Offene Positionen</b>											
NZD/EUR 26,40 Mio.		OTC							641.993,58	0,16	
USD/EUR 17,70 Mio.		OTC							375.560,36	0,09	
<b>Swaps</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								<b>EUR</b>	<b>-112.992,00</b>	<b>-0,03</b>	
<b>Zero-Inflation-Coupon Swaps</b>											
P/Infl R/Fix EUHICP/1,8425% Citi 07/47			STK	-6.000.000				EUR	0,019	-112.992,00	-0,03

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.742.195,55</b>	<b>0,43</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.742.195,55</b>	<b>0,43</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	1.058.604,69		%	100,000	1.058.604,69	0,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			HUF	263.326,87		%	100,000	846,44	0,00
			SEK	495,51		%	100,000	51,66	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	23,02		%	100,000	15,30	0,00
			CAD	8.396,65		%	100,000	5.715,31	0,00
			JPY	9.891,00		%	100,000	74,46	0,00
			MXN	23,04		%	100,000	1,07	0,00
			NZD	661.856,79		%	100,000	405.189,50	0,10
			TRY	4.979,45		%	100,000	1.186,67	0,00
			USD	318.648,22		%	100,000	270.373,10	0,07
			ZAR	2.190,91		%	100,000	137,35	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.354.913,56</b>	<b>0,82</b>
Zinsansprüche			EUR	3.318.833,59				3.318.833,59	0,81
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	15.079,98				15.079,98	0,00
Variation Margin			EUR	20.999,99				20.999,99	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.486.854,04</b>	<b>-0,37</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-1.210.824,49				-1.210.824,49	-0,30
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-276.029,60				-276.029,60	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>408.766.839,12</b>	<b>100,00***</b>
Anteilwert A			EUR					30,55	
Anteilwert I			EUR					31,91	
Umlaufende Anteile A			STK					13.311.080	
Umlaufende Anteile I			STK					65.826	

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

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

## Ausgestaltung der Anteilklassen

### MEAG EuroRent A

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

### MEAG EuroRent I

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

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 28.09.2017

Australische Dollar	(AUD)	1,504200 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,469150 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	311,099900 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,840300 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso Nuevo	(MXN)	21,439000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,633450 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,592500 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	4,196150 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,178550 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	15,950950 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

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

### b) OTC

Over-the-Counter

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/21	FR0013157096	EUR	6.000	8.000
0,125% SFIL MTN von 2016/24	FR0013213675	EUR	0	2.500
0,189% Sunrise Series 16-2 FRN von 2016/41 Cl.A1	IT0005219065	EUR	0	1.600
0,250% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2016/22	FR0013135282	EUR	0	2.000
0,250% Linde Finance MTN von 2017/22	XS1518704900	EUR	0	1.400
0,250% Niederlande, Königreich Anl. von 2014/20	NL0010881827	EUR	0	2.000
0,250% Spanien, Königreich Bonds von 2016/19	ES00000128A0	EUR	0	1.500
0,375% Crédit Mutuel - CIC Home Loan Cov. MTN von 2016/22	FR0013113453	EUR	0	2.000
0,471% Claris SME 2015 FRN von 2015/62 Cl.A	IT0005139727	EUR	0	2.000
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/19	FR0011993179	EUR	0	2.000
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24	FR0012517027	EUR	0	3.000
0,500% Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pflr. von 2015/23	DE000MHB14J5	EUR	3.000	3.000
0,621% Towers CQ FRN von 2016/36 Cl.A	IT0005199309	EUR	0	2.600
0,750% Ald MTN von 2015/18	XS1174814415	EUR	0	1.000
0,875% Daimler MTN von 2016/21	DE000A169G07	EUR	0	1.700
0,875% Statoil MTN von 2015/23	XS1190624111	EUR	0	1.400
1,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2015/31	BE0000335449	EUR	0	1.000
1,100% Frankreich, Republik O.A.T. ILB von 2009/22	FR0010899765	EUR	0	4.000
1,321% Fastnet Securities 9 FRN von 2013/53 Cl.A1	XS0996290614	EUR	0	1.800
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0005030504	EUR	0	2.000
1,500% Statkraft MTN von 2015/23	XS1293571425	EUR	0	900
1,600% Italien, Republik B.T.P. von 2016/26	IT0005170839	EUR	0	1.500
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/22	DE0001135465	EUR	0	2.000
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2013/23	DE0001102325	EUR	0	3.000
2,250% BNP Paribas MTN von 2016/27	XS1470601656	EUR	0	900
2,250% Invesco Mezzano FRN von 2007/24 Cl.C	XS0324500247	EUR	0	1.250
2,350% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2008/19	IT0004380546	EUR	0	5.000
2,625% GE Capital European Funding MTN von 2013/23	XS0874840845	EUR	0	1.000
2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/19	ES00000124V5	EUR	0	2.000
3,125% Telekom Finanzmanagement MTN von 2013/21	XS0999667263	EUR	0	2.000

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
3,500% BBVA Subordinated Capital MTN FRN von 2014/24	XS1055241373	EUR	0	1.000
3,750% AYT Ced. Cajas Gl. - F.T.A. Ced. Hip.von 2005/22 S.III	ES0312298021	EUR	0	7.000
3,750% BPCE SFH Cov. MTN von 2011/21	FR0011109321	EUR	0	2.000
3,900% Österreich, Republik MTN von 2005/20	AT0000386115	EUR	0	2.000
3,928% Intesa Sanpaolo MTN von 2014/26	XS1109765005	EUR	0	500
4,500% Deutsche Bank MTN von 2016/26 Nachr.	DE000DL40SR8	EUR	0	700
4,500% Spanien, Königreich Bonds von 2012/18	ES00000123Q7	EUR	0	3.000
4,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2003/34	DE0001135226	EUR	0	500
4,750% Italien, Republik B.T.P. von 2011/21	IT0004695075	EUR	0	7.000
5,900% Irland, Republik Treas. Bonds von 2009/19	IE00B6089D15	EUR	0	1.500
10,375% Lloyds Bank FRN von 2012/24	XS0744444588	EUR	0	1.122

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

0,500% Sedlabanki Islands FRN Cert. of Dep. von von 2016/und.	IS0000027068	ISX	2.000.000	2.000.000
--	--------------	-----	-----------	-----------

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

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

## Terminkontrakte

### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future, 4% Euro Buxl Future, 6% Euro Schatz Future, 6% US Ultra Bonds Future)	EUR	60.233
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro Bobl Future, 6% Euro Bund Future, 4% Euro Buxl Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	75.603

### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

#### Verkauf von Devisen auf Termin

CAD/AUD	EUR	2.140
CAD/EUR	EUR	2.106
CZK/EUR	EUR	3.717
NOK/EUR	EUR	2.174
NZD/EUR	EUR	16.979
USD/EUR	EUR	15.789

### Devisenterminkontrakte (Kauf)

#### Kauf von Devisen auf Termin

ZAR/USD	EUR	1.699
---------	-----	-------

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,90</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,21</b>

## Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2017

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

G. Giehr

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Waldstein Wartenberg

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>421.727.652,50</b>	<b>100,45</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>84.287.197,60</b>	<b>20,05</b>
Dienstleistungssektor	1.825.302,50	0,44
Energieversorger	5.904.923,50	1,40
Finanzdienstleister	21.618.883,63	5,16
Gesundheit	5.105.213,01	1,21
Immobilien	1.067.850,00	0,25
Industrie	13.905.358,59	3,29
Konsumgüter	12.860.565,00	3,06
Rohstoffe	8.158.970,00	1,94
Technologie	6.417.354,53	1,53
Telekommunikation	3.411.449,06	0,81
Versorger	4.011.327,78	0,96
<b>2. Anleihen</b>	<b>317.224.436,45</b>	<b>75,58</b>
ABS/MBS/CDO	46.381.938,11	11,04
Anleihen öffentlicher Emittenten	118.915.724,93	28,33
Anleihen supranationaler Emittenten	4.381.349,05	1,05
Gedeckte Anleihen	45.472.008,13	10,83
Unternehmensanleihen	102.073.416,23	24,33
<b>3. Fondszertifikate</b>	<b>4.706.400,00</b>	<b>1,12</b>
Indexfonds	4.706.400,00	1,12
<b>4. Derivate</b>	<b>480.469,19</b>	<b>0,11</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>4.782.008,54</b>	<b>1,14</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>10.247.140,72</b>	<b>2,45</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.912.589,24</b>	<b>-0,45</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>419.815.063,26</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES0167050915	STK	19.000	0	0	EUR	31,345	595.555,00	0,14
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWO	STK	6.800	3.000	0	EUR	188,250	1.280.100,00	0,30
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	26.000	0	34.000	EUR	15,715	408.590,00	0,10
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	13.000	0	0	EUR	111,550	1.450.150,00	0,35
Airbus SE	NL0000235190	STK	24.200	0	0	EUR	80,000	1.936.000,00	0,46
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	17.000	0	0	EUR	186,850	3.176.450,00	0,76
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	16.700	0	0	EUR	100,900	1.685.030,00	0,40
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	12.400	0	0	EUR	143,150	1.775.060,00	0,42
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	STK	25.000	25.000	0	EUR	15,520	388.000,00	0,09
AXA S.A.	FR0000120628	STK	87.500	0	0	EUR	25,310	2.214.625,00	0,53
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	228.462	67.972	0	EUR	7,444	1.700.671,13	0,41
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	623.916	56.720	0	EUR	5,890	3.674.865,24	0,88
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	35.500	4.500	0	EUR	89,120	3.163.760,00	0,75
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	31.400	4.000	0	EUR	112,900	3.545.060,00	0,84
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	11.000	0	0	EUR	84,420	928.620,00	0,22
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	39.200	0	0	EUR	67,670	2.652.664,00	0,63
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	7.500	0	0	EUR	50,140	376.050,00	0,09
CRH PLC	IE0001827041	STK	19.000	0	20.000	EUR	31,755	603.345,00	0,14
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	27.700	0	0	EUR	66,650	1.846.205,00	0,44
Danone S.A.	FR0000120644	STK	12.000	0	0	EUR	65,800	789.600,00	0,19
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK	39.900	23.300	30.000	EUR	14,370	573.363,00	0,14
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	31.600	0	0	EUR	37,685	1.190.846,00	0,28
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	119.700	0	0	EUR	15,705	1.879.888,50	0,45
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	30.000	30.000	0	EUR	35,595	1.067.850,00	0,25
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	115.000	115.000	0	EUR	9,360	1.076.400,00	0,26
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	168.900	0	0	EUR	5,040	851.256,00	0,20
Engie S.A.	FR0010208488	STK	57.600	36.000	0	EUR	14,240	820.224,00	0,20
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	67.700	45.000	0	EUR	13,950	944.415,00	0,22
Essilor International - Comp. Gen. d'Optique S.A.	FR0000121667	STK	2.000	0	0	EUR	103,350	206.700,00	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	14.200	5.000	4.000	EUR	68,090	966.878,00	0,23
Hexagon AB Namens-Aktien AB	SE0000103699	STK	7.400	0	7.000	SEK	405,000	312.431,59	0,07
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	194.078	0	60.000	EUR	6,510	1.263.447,78	0,30
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	24.000	0	0	EUR	31,710	761.040,00	0,18
ING Group N.V.	NL0011821202	STK	107.200	0	0	EUR	15,500	1.661.600,00	0,40
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	464.500	0	0	EUR	2,986	1.386.997,00	0,33
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	12.500	12.500	0	EUR	71,360	892.000,00	0,21
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	45.000	0	0	EUR	34,255	1.541.475,00	0,37
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	1	0	0	GBP	0,672	0,76	0,00
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK	6.100	0	0	EUR	177,900	1.085.190,00	0,26
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	10.000	0	1.800	EUR	230,800	2.308.000,00	0,55
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	189.700	0	0	EUR	5,030	954.191,00	0,23
Orange S.A.	FR0000133308	STK	25.000	25.000	0	EUR	13,820	345.500,00	0,08
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	STK	15.200	0	0	EUR	25,610	389.272,00	0,09
Safran S.A.	FR0000073272	STK	11.800	0	0	EUR	85,790	1.012.322,00	0,24
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK	33.200	0	0	EUR	84,020	2.789.464,00	0,66
SAP SE	DE0007164600	STK	32.700	0	0	EUR	92,180	3.014.286,00	0,72
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	15.100	0	0	EUR	73,130	1.104.263,00	0,26
Shire PLC	JE00B2QKY057	STK	26.500	20.000	0	GBP	37,780	1.142.171,01	0,27
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	STK	27.500	0	0	EUR	118,050	3.246.375,00	0,77
Société Générale S.A.	FR0000130809	STK	37.900	12.000	10.000	EUR	48,885	1.852.741,50	0,44
Telefónica S.A.	ES0178430E18	STK	90.900	30.000	0	EUR	9,184	834.825,60	0,20

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Aktien</b>									
Temenos Group AG Namens-Aktien	CH0012453913		STK	7.800	0	0	CHF 98,900	673.817,53	0,16
Total S.A.	FR0000120271		STK	101.100	25.000	0	EUR 45,215	4.571.236,50	1,09
UniCredit S.p.A.	IT0005239360		STK	46.600	46.600	0	EUR 18,010	839.266,00	0,20
Unilever N.V.	NL0000009355		STK	42.000	0	10.000	EUR 49,525	2.080.050,00	0,50
Unione di Banche Italiane S.p.A.	IT0003487029		STK	140.000	140.000	0	EUR 4,326	605.640,00	0,14
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	24.600	0	0	EUR 80,760	1.986.696,00	0,47
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	31.500	23.000	0	EUR 20,815	655.672,50	0,16
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39		STK	150.000	150.000	0	GBP 2,053	351.234,96	0,08
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	6.200	0	0	EUR 138,350	857.770,00	0,20
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,000% Berica 9 Res. MBS Obbl. FRN von 2011/54 CLA3	IT0004713423		EUR	2.600	0	0	% 99,501	1.483.592,70	0,35
0,000% Berica ABS FRN von 2011/55 CLA1	IT0004782568		EUR	1.500	0	0	% 99,814	247.555,56	0,06
0,000% Caixa Penedes PYMES 1 - F.T.A. - FRN von 2007/45 CLA	ES0357326000		EUR	17.000	0	0	% 99,915	45.280,17	0,01
0,000% Eurosäil 06-3 NC FRN von 2006/44 CL.A3a	XS0271944604		EUR	4.000	4.000	0	% 99,321	771.018,95	0,18
0,000% Eurosäil-UK 2007-2NP FRN von 2007/45 CLA3a	XS0291422623		EUR	3.400	3.400	0	% 98,067	2.164.891,86	0,52
0,000% Italien, Republik C. T. Zero fällig am 28.12.18	IT0005221285		EUR	4.000	0	0	% 100,315	4.012.612,80	0,96
0,000% MBS Bancaja 4 -Fondo de Tit. de Act. FRN von 2007/50 CLA3	ES0361797022		EUR	5.000	0	0	% 99,942	76.200,93	0,02
0,000% Rural Hipotecario IV F. T. H. FRN von 2002/33 CLA	ES0358283002		EUR	13.800	13.800	0	% 99,816	686.820,55	0,16
0,000% Southern Pacific Securities 05-3 FRN von 2005/43 CL.B1A	XS0235516084		EUR	1.000	1.000	0	% 99,396	580.832,04	0,14
0,018% Mecenat Series. 11 FRN von 2011/60 CLA3	IT0004750086		EUR	1.000	0	0	% 98,206	982.062,00	0,23
0,019% Locat SV Series 06 FRN von 2006/28 CLB	IT0004153687		EUR	2.000	0	0	% 99,538	478.503,06	0,11
0,027% Citizen Irish Auto Receivables Tr. 17 DAC FRN von 2017/24 CLA	XS1620145794		EUR	2.200	2.200	0	% 100,041	1.937.334,37	0,46
0,050% Deutsche Pfandbriefbank MTN Pfbr. von 2017/22	DE000A2E4ZE9		EUR	4.000	4.000	0	% 99,458	3.978.332,80	0,95
0,099% Harvest CLO V FRN von 2007/24 CLB	XS0293380191		EUR	2.000	0	0	% 99,866	1.997.324,00	0,48
0,100% Bank of Montreal Cov. Bonds von 2016/23	XS1506604161		EUR	2.000	0	0	% 98,087	1.961.732,40	0,47
0,125% ASB Finance Cov. MTN von 2016/23	XS1502534461		EUR	2.400	0	0	% 97,704	2.344.902,72	0,56
0,125% SFIL MTN von 2016/24	FR0013213675		EUR	5.000	0	0	% 97,565	4.878.234,50	1,16
0,145% Eddystone Finance FRN von 2006/21 CLA1B	XS0248505959		EUR	3.000	3.000	0	% 99,955	632.283,59	0,15
0,146% Halcyon Struct. Asset Man. European CLO 07-1 FRN von 2007/23 CLB	XS0294597462		EUR	1.000	1.000	0	% 99,755	555.315,09	0,13
0,149% Neptuno CLO II FRN von 2007/23 CLB	XS0297939059		EUR	2.100	600	0	% 99,784	1.693.498,20	0,40
0,150% Deutsche Apotheker- und Ärztebank Cov. MTN von 2016/23	XS1376323652		EUR	2.000	0	0	% 99,705	1.994.102,80	0,47
0,189% Sunrise Series 16-2 FRN von 2016/41 CLA1	IT0005219065		EUR	2.000	0	0	% 100,291	2.005.818,00	0,48
0,250% Credit Agricole Cariparma Cov. MTN von 2016/24	IT0005216624		EUR	1.900	0	0	% 96,309	1.829.865,68	0,44
0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN ÖPF von 2016/24	DE000DHY4648		EUR	2.000	0	0	% 99,292	1.985.840,00	0,47

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,250% Skandinaviska Enskilda Banken Cov. MTN von 2017/24	XS1633824823		EUR	2.800	2.800	0	% 98,869	2.768.338,72	0,66
0,250% SpareBank 1 Boligkreditt Cov. MTN von 2016/26	XS1482554075		EUR	1.550	0	0	% 95,482	1.479.970,23	0,35
0,277% Volkswagen Car Lease FRN von 2016/22 CL.B	XS1490220073		EUR	800	800	0	% 100,364	802.912,80	0,19
0,299% Bumper 6 (NL) Finance FRN von 2014/29 CL.B	XS1122148361		EUR	800	0	0	% 100,064	800.515,20	0,19
0,347% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 CL.A	XS1636546951		EUR	4.400	4.400	0	% 99,985	4.399.357,60	1,05
0,352% Euro-Galaxy II CLO FRN von 2007/22 CL.B	XS0309840055		EUR	2.500	1.000	0	% 99,806	1.413.940,02	0,34
0,375% Crédit Mutuel - CIC Home Loan Cov. MTN von 2016/22	FR0013113453		EUR	3.000	0	0	% 101,272	3.038.145,00	0,72
0,375% Deutsche Hypothekenbank MTN von 2017/25	DE000DHY4861		EUR	4.500	4.500	0	% 98,666	4.439.969,55	1,06
0,375% Lettland, Republik MTN von 2016/26	XS1501554874		EUR	2.000	1.200	0	% 96,625	1.932.500,00	0,46
0,392% Bluestep Mortgage Securities No. 4 FRN von 2017/66 CL.A	XS1572746607		EUR	1.600	0	0	% 100,546	1.423.654,83	0,34
0,471% Claris SME 2015 FRN von 2015/62 CL.A	IT0005139727		EUR	1.000	0	0	% 100,225	314.407,66	0,07
0,498% Asset Backed European Sec. Tr. Ten FRN von 2014/28 CL.B	IT0005058737		EUR	900	900	0	% 100,168	901.514,70	0,21
0,500% BNZ International Funding Cov. MTN von 2017/24	XS1639238820		EUR	4.520	4.520	0	% 99,077	4.478.261,87	1,07
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/26	FR0013131877		EUR	5.000	5.000	5.000	% 99,376	4.968.783,50	1,18
0,500% Société Générale MTN Cov. Bonds von 2017/25	FR0013259413		EUR	1.600	1.600	0	% 99,799	1.596.776,00	0,38
0,522% Bluestep Mortgage Securities No. 3 FRN von 2015/63 CL.AA	XS1225174892		EUR	1.100	0	0	% 100,064	492.969,00	0,12
0,621% Towers CQ FRN von 2016/36 CL.A	IT0005199309		EUR	1.600	500	0	% 101,029	931.165,72	0,22
0,625% Banque Postale Home Loan MTN von 2017/27	FR0013262961		EUR	3.500	3.500	0	% 97,809	3.423.322,70	0,82
0,625% Belfius Bank Cov. MTN von 2014/21	BE0002477520		EUR	3.000	0	0	% 102,445	3.073.345,50	0,73
0,650% Italien, Republik B.T.P. von 2015/20	IT0005142143		EUR	3.000	0	0	% 101,376	3.041.279,10	0,72
0,650% Italien, Republik B.T.P. von 2016/23	IT0005215246		EUR	4.000	0	0	% 96,765	3.870.591,20	0,92
0,720% TAGUS STC - Aqua Fin. 4 FRN von 2017/35 CL.A	PTTGCKOM0005		EUR	16.000	16.000	0	% 99,994	15.999.088,00	3,82
0,750% Finnland, Republik Bonds von 2015/31	FI4000148630		EUR	4.000	0	0	% 97,600	3.904.000,00	0,93
0,750% SCFI Rahoituspalvelut Notes von 2014/23 CL.B	XS1116626497		EUR	1.000	0	0	% 99,968	675.252,35	0,16
0,875% Verizon Communications Notes von 2016/25	XS1405766897		EUR	4.000	4.000	0	% 96,959	3.878.368,80	0,92
0,955% General Motors Financial MTN von 2016/23	XS1485748393		EUR	1.200	0	0	% 98,587	1.183.038,48	0,28
1,000% BANKIA Ced. Hip. von 2016/23	ES0413307127		EUR	1.600	0	0	% 103,159	1.650.536,16	0,39
1,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/26	BE0000337460		EUR	2.500	0	0	% 103,700	2.592.508,25	0,62
1,125% CaixaBank MTN von 2017/23	XS1679158094		EUR	3.000	3.000	0	% 99,325	2.979.757,50	0,71
1,125% CaixaBank MTN von 2017/24	XS1614722806		EUR	2.000	2.000	0	% 99,964	1.999.271,20	0,48
1,125% Chorus MTN von 2016/23	XS1505890530		EUR	1.500	700	0	% 100,031	1.500.471,45	0,36

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,125% Essity MTN von 2017/24	XS1584122177		EUR	2.000	900	0	%	100,988	2.019.756,20	0,48
1,177% BP Capital Markets MTN von 2016/23	XS1475051162		GBP	1.500	0	0	%	96,314	1.648.180,94	0,39
1,250% Banco Santander Totta MTN Obr. Hip. von 2017/27	PTBSRJOM0023		EUR	2.100	2.100	0	%	99,633	2.092.293,00	0,50
1,250% UBS Group Funding (Switzerland) MTN von 2016/26	CH0336602930		EUR	1.000	0	0	%	98,869	988.687,50	0,24
1,321% Fastnet Securities 9 FRN von 2013/53 CL.A1	XS0996290614		EUR	900	0	0	%	101,580	372.755,16	0,09
1,375% Compagnie de Saint-Gobain MTN von 2017/27	XS1627193359		EUR	2.500	2.500	0	%	99,744	2.493.610,75	0,59
1,375% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/25	XS1511779305		EUR	2.500	0	0	%	99,625	2.490.625,00	0,59
1,500% BNP Paribas MTN von 2017/25	XS1614416193		EUR	1.400	1.400	0	%	101,260	1.417.633,98	0,34
1,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24 <sup>1</sup>	DE0001102358		EUR	4.000	0	0	%	110,167	4.406.680,00	1,05
1,500% Citigroup MTN von 2016/28	XS1457608286		EUR	2.000	0	0	%	97,926	1.958.527,00	0,47
1,500% ISS Global MTN von 2017/27	XS1673102734		EUR	5.500	5.500	0	%	98,919	5.440.571,95	1,30
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005090318		EUR	3.000	0	4.000	%	98,487	2.954.601,00	0,70
1,600% Spanien, Königreich Bonds von 2015/25	ES00000126Z1		EUR	2.000	0	0	%	103,950	2.079.000,00	0,50
1,625% Anglo American Capital MTN von 2017/25	XS1686846061		EUR	2.000	2.000	0	%	99,200	1.984.007,40	0,47
1,625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2016/28	XS1439749364		EUR	4.000	4.000	0	%	88,522	3.540.880,00	0,84
1,669% Bee First Finance FRN von 2013/22 Ser.C	XS0987077350		EUR	900	0	0	%	100,183	901.643,40	0,21
1,700% CSSC Capital 2015 Bonds von 2015/18	XS1184885041		EUR	1.500	700	0	%	100,475	1.507.117,50	0,36
1,750% Emirates NBD MTN von 2015/22	XS1207079499		EUR	1.100	0	0	%	102,707	1.129.774,80	0,27
1,750% Madeleine Notes von 2013/38 CLA	IT0004928658		EUR	3.500	0	0	%	101,467	614.430,60	0,15
1,875% Albemarle Notes von 2014/21	XS1148074518		EUR	2.000	2.000	0	%	105,053	2.101.066,00	0,50
1,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2015/22	XS1172947902		EUR	2.000	500	0	%	101,363	2.027.260,00	0,48
1,875% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2015/27	XS1211044075		EUR	4.000	4.000	0	%	93,967	3.758.680,00	0,90
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2015/30	ES00000127A2		EUR	2.000	0	0	%	100,011	2.000.225,60	0,48
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2013/23 <sup>1</sup>	DE0001102325		EUR	3.500	0	0	%	112,616	3.941.551,25	0,94
2,000% Lietuvos energija MTN von 2017/27	XS1646530565		EUR	1.000	1.150	150	%	102,500	1.025.000,00	0,24
2,100% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2010/21	IT0004604671		EUR	3.000	0	0	%	110,650	3.638.470,76	0,87
2,125% América Móvil Notes von 2016/28	XS1379122523		EUR	2.000	2.000	0	%	104,669	2.093.386,00	0,50
2,125% Evonik Industries FRN von 2017/77	DE000A2GSFF1		EUR	900	900	0	%	102,275	920.475,00	0,22
2,125% Slowenien, Republik Bonds von 2015/25	SI0002103545		EUR	2.000	0	0	%	111,738	2.234.766,60	0,53
2,150% Italien, Republik B.T.P. von 2014/21	IT0005028003		EUR	3.000	0	0	%	106,538	3.196.140,00	0,76
2,200% Portugal, Republik Obl. von 2015/22	PTOTESOE0013		EUR	2.000	0	1.500	%	106,104	2.122.088,00	0,51

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,375% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2012/22	FR0011356997		EUR	3.000	0	0	% 111,209	3.336.273,00	0,79
2,375% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2014/21	XS1054418196		EUR	2.500	0	0	% 107,125	2.678.125,00	0,64
2,375% Urenco Finance MTN von 2014/24	XS1145750037		EUR	2.000	1.200	0	% 109,146	2.182.918,20	0,52
2,384% Eesti Energia Notes von 2015/23	XS1292352843		EUR	1.500	1.000	0	% 107,146	1.607.190,00	0,38
2,400% Irland, Republik Treas. Bonds von 2014/30	IE00BJ38CR43		EUR	2.000	0	0	% 113,843	2.276.860,00	0,54
2,400% Oslo, Stadt Anl. von 2015/30	N00010731011		NOK	15.000	0	0	% 97,180	1.557.330,20	0,37
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/30	FR0011883966		EUR	5.000	0	0	% 116,870	5.843.500,00	1,39
2,600% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2007/23	IT0004243512		EUR	3.000	0	0	% 114,878	3.980.660,55	0,95
2,625% Crédit Agricole Bonds von 2015/27	XS1204154410		EUR	3.000	3.000	0	% 105,757	3.172.712,40	0,76
2,650% HSBC Holdings Notes von 2016/22	US404280BF56		USD	2.700	0	0	% 100,321	2.298.304,70	0,55
2,875% BPCE MTN von 2016/26	FR0013155009		EUR	1.300	0	0	% 107,762	1.400.910,94	0,33
2,875% Indonesien, Republik MTN von 2014/21	XS1084368593		EUR	925	0	0	% 107,625	995.531,25	0,24
3,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2014/34	BE0000333428		EUR	1.000	0	0	% 125,757	1.257.565,40	0,30
3,000% Vodafone Group MTN von 2016/56	XS1472483772		GBP	3.000	2.000	2.000	% 83,817	2.868.637,27	0,68
3,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2010/42	DE0001135432		EUR	2.000	2.000	0	% 144,395	2.887.890,00	0,69
3,250% Crédit Mutuel Arkéa MTN von 2016/26	FR0013173028		EUR	3.000	3.000	0	% 109,070	3.272.111,70	0,78
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343		EUR	1.100	0	0	% 101,250	1.113.750,00	0,27
3,400% Irland, Republik Treas. Bonds von 2014/24	IE00B6X95T99		EUR	2.000	0	0	% 120,004	2.400.070,00	0,57
3,416% Lukoil International Finance Notes von 2013/18	XS0919502434		USD	2.500	0	0	% 100,675	2.135.569,13	0,51
3,625% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782		EUR	1.500	0	0	% 103,875	1.558.125,00	0,37
3,625% Rumänien, Republik MTN von 2014/24	XS1060842975		EUR	2.000	2.000	0	% 114,600	2.292.000,00	0,55
3,750% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005001547		EUR	3.000	1.500	0	% 114,620	3.438.585,00	0,82
3,750% South Africa, Republic Notes von 2014/26	XS1090107159		EUR	500	0	0	% 103,650	518.250,00	0,12
3,875% Kroatien, Republik Notes von 2014/22	XS1028953989		EUR	1.500	0	0	% 112,500	1.687.500,00	0,40
3,875% Total MTN FRN von 2016/und.	XS1413581205		EUR	2.000	0	1.000	% 109,450	2.189.000,00	0,52
3,875% Volkswagen Int. Finance FRN von 2017/und.	XS1629774230		EUR	8.000	8.000	0	% 99,163	7.933.000,00	1,90
4,000% Niederlande, Königreich Anl. von 2005/37	NL0000102234		EUR	1.500	1.500	0	% 151,671	2.275.061,85	0,54
4,125% Assicurazioni Generali MTN von 2014/26	XS1062900912		EUR	2.000	2.000	0	% 112,045	2.240.900,00	0,53
4,125% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/26	US91086QBG29		USD	2.000	0	0	% 105,200	1.785.244,58	0,43
4,250% Bank of Ireland (The Gov. & Co. of the) MTN FRN von 2014/24	XS1075963485		EUR	2.000	0	0	% 105,366	2.107.316,00	0,50
4,400% Spanien, Königreich Bonds von 2013/23	ES00000123X3		EUR	2.000	1.000	0	% 122,299	2.445.970,80	0,58

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,500% European Bank for Reconstr. and Dev. MTN von 2013/18	XS0963725311		MXN	20.000	0	0	%	96,812	903.139,14	0,22
4,750% BHP Billiton Finance MTN FRN von 2015/76	XS1309436753		EUR	1.000	0	0	%	111,963	1.119.625,00	0,27
4,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2003/34	DE0001135226		EUR	2.000	2.000	0	%	159,996	3.199.926,60	0,76
4,750% Indonesien, Republik MTN von 2015/26	USY20721BN86		USD	1.000	0	0	%	108,731	922.582,83	0,22
4,900% Spanien, Königreich Bonds von 2007/40	ES00000120N0		EUR	2.000	2.000	0	%	139,235	2.784.706,60	0,66
5,000% Assicurazioni Generali MTN FRN von 2016/48	XS1428773763		EUR	2.000	1.250	0	%	111,038	2.220.750,00	0,53
5,125% AXA MTN FRN von 2013/43	XS0878743623		EUR	1.600	0	0	%	119,286	1.908.569,44	0,45
5,125% Export-Import Bank of Korea MTN von 2014/19	XS1120951014		NZD	1.200	0	0	%	103,472	760.144,48	0,18
5,250% Polen, Republik MTN von 2010/25	XS0479333311		EUR	2.000	2.000	0	%	131,375	2.627.500,00	0,63
5,625% Banque Centrale de Tunisie Notes von 2017/24	XS1567439689		EUR	2.500	0	0	%	103,240	2.581.000,00	0,61
6,000% Barclays Bank MTN von 2010/21	XS0525912449		EUR	1.000	0	0	%	116,217	1.162.166,90	0,28
6,369% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2008/18	USP14486AA54		USD	1.000	0	0	%	102,750	871.834,03	0,21
6,500% Grupo Financiero BBVA Bancomer Notes von 2011/21	USP16259AB20		USD	3.000	0	0	%	110,500	2.812.778,41	0,67
6,750% Nationwide Building Society MTN von 2010/20	XS0527239221		EUR	4.000	0	0	%	117,627	4.705.067,20	1,12
6,875% Vale Overseas Notes von 2006/36	US91911TAH68		USD	2.000	0	0	%	112,875	1.915.489,37	0,46
7,250% International Finance MTN von 2017/24	XS1558491004		MXN	31.440	31.440	0	%	101,990	1.495.669,39	0,36
8,375% European Investment Bank MTN von 2014/22	XS1090019370		ZAR	10.000	0	0	%	102,490	642.532,26	0,15
8,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 1992/23	FR0000571085		EUR	4.000	0	0	%	147,784	5.911.353,20	1,41
10,500% European Investment Bank MTN von 2014/17	XS1014703851		BRL	5.000	5.000	0	%	100,577	1.340.008,26	0,32
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>5.224.877,12</b>	<b>1,25</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,500% Int. Business Machines Notes von 2017/29	XS1617845679		EUR	2.100	2.100	0	%	99,931	2.098.544,28	0,50
4,875% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2016/21	XS1405778041		EUR	2.000	0	0	%	108,375	2.167.500,00	0,52
5,200% Goldman Sachs Group, The Bonds von 2014/19	XS1153303810		NZD	1.500	0	0	%	104,414	958.832,84	0,23
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>4.706.400,00</b>	<b>1,12</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShares - iShares MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF	IE00B0M63953		ANT	240.000	240.000	0	EUR	19,610	4.706.400,00	1,12
<b>Summe Wertpapiervermögen**</b>								<b>EUR</b>	<b>406.218.034,05</b>	<b>96,75</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen/Verbindlichkeiten)							<b>EUR</b>	<b>160.667,00</b>	<b>0,03</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
S&P 500 E-Mini Index Future 12/17	XC0009656890	CME	USD	Anzahl: -100				-42.425,02	-0,01	
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>										
Call Dow Jones Eurostoxx 50 B. 3.600,00 10/17	OET061107701	EUREX		Anzahl: 1.000			EUR	14,200	142.000,00	0,03
Put S&P 500 B. 2.475,00 USD 10/17	OET061107710	CBO		Anzahl: 90			USD	8,00	61.092,02	0,01
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen/Verbindlichkeiten)							<b>EUR</b>	<b>-138.760,80</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
4% Euro Buxl-Future 12/17	DE0009652636	EUREX	EUR	3.000				-75.600,00	-0,02	
6% Euro Bobl Future 12/17	DE0009652651	EUREX	EUR	15.000				4.500,00	0,00	
6% Euro Bund Future 12/17	DE0009652644	EUREX	EUR	-15.000				81.000,00	0,02	
6% Euro-Schatz Future 12/17	DE0009652669	EUREX	EUR	50.000				2.500,00	0,00	
6% Long Gilt Future 12/17	XC000A1XRBZ9	ICE	GBP	25.000				-151.160,80	-0,04	
<b>Devisen-Derivate</b> (Forderungen/Verbindlichkeiten)							<b>EUR</b>	<b>458.562,99</b>	<b>0,12</b>	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
AUD/EUR 15,00 Mio.		OTC						239.493,62	0,06	
GBP/EUR 4,50 Mio.		OTC						140,29	0,00	
JPY/USD 300,00 Mio.		OTC						8.509,19	0,00	
NZD/EUR 2,87 Mio.		OTC						69.852,52	0,02	
USD/AUD 11,45 Mio.		OTC						44.102,19	0,01	
ZAR/EUR 10,00 Mio.		OTC						31.882,27	0,01	
<b>Geschlossene Positionen</b>										
GBP/EUR 4,50 Mio.		OTC						57.435,91	0,01	
MXN/EUR 100,00 Mio.		OTC						21.957,82	0,01	
USD/EUR 18,00 Mio.		OTC						224.091,99	0,05	
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
JPY/USD 300,00 Mio.		OTC						-16.314,99	0,00	
MXN/EUR 100,00 Mio.		OTC						-57.583,97	-0,01	
NOK/EUR 160,00 Mio.		OTC						35.418,62	0,01	
USD/EUR 26,50 Mio.		OTC						120.249,42	0,03	
<b>Geschlossene Positionen</b>										
CAD/EUR 12,00 Mio.		OTC						-245.802,18	-0,06	
USD/EUR 6,00 Mio.		OTC						-74.869,71	-0,02	

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>4.782.008,54</b>	<b>1,14</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.782.008,54</b>	<b>1,14</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	2.418.508,03		%	100,000	2.418.508,03	0,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	1.396.504,67		%	100,000	1.593.183,13	0,38
			HUF	106,00		%	100,000	0,34	0,00
			NOK	756.885,40		%	100,000	80.861,67	0,02
			PLN	77.947,64		%	100,000	18.064,34	0,00
			SEK	25.799,61		%	100,000	2.689,56	0,00
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen									
			AUD	279.917,74		%	100,000	186.090,77	0,04
			CHF	318.254,34		%	100,000	277.987,81	0,07
			JPY	67.802,00		%	100,000	510,40	0,00
			MXN	590.383,38		%	100,000	27.537,82	0,01
			NZD	203.866,39		%	100,000	124.807,24	0,03
			TRY	162.101,56		%	100,000	38.631,02	0,01
			USD	10.406,36		%	100,000	8.829,80	0,00
			ZAR	68.694,58		%	100,000	4.306,61	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>10.247.140,72</b>	<b>2,45</b>
Zinsansprüche			EUR	2.371.229,14				2.371.229,14	0,56
Dividendenansprüche			EUR	172.348,21				172.348,21	0,04
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	108.290,86				108.290,86	0,03
Variation Margin			EUR	181.185,82				181.185,82	0,04
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)			EUR	470,35				470,35	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	7.413.616,34				7.413.616,34	1,78
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.912.589,24</b>	<b>-0,45</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-1.604.507,24				-1.604.507,24	-0,38
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-308.082,00				-308.082,00	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>419.815.063,26</b>	<b>100,00***</b>
Anteilwert A			EUR					68,96	
Anteilwert I			EUR					70,70	
Umlaufende Anteile A			STK					5.858.613	
Umlaufende Anteile I			STK					223.500	

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

<sup>1</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

## Ausgestaltung der Anteilklassen

### MEAG EuroErtrag A

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

### MEAG EuroErtrag I

ISIN	DE000A141UM5	Verwaltungsvergütung	max. 1,75 % p. a., zzt. 0,40 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 3,50 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	1 Mio. EUR

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

## Erläuterungen zu den Wertpapierdarlehen

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück/ Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	

### Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapierdarlehen übertragen:

Beträge enthalten keine Stückzinsen

1,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24	EUR	3.900	4.296.513,00
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2013/23	EUR	3.400	3.828.935,50

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapierdarlehen:** EUR **8.125.448,50** **8.125.448,50**

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 28.09.2017

Australische Dollar	(AUD)	1,504200 = 1 Euro (EUR)
Brasilianische Real	(BRL)	3,752850 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,469150 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,144850 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,876550 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	311,099900 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,840300 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso Nuevo	(MXN)	21,439000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,360250 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,633450 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,315000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,592500 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	4,196150 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,178550 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	15,950950 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex European Exchange
ICE	London - ICE Futures Europe
CME	Chicago - CME Globex
CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Allied Irish Banks PLC	IE00BYSZ9G33	STK	64.815	64.815
Allied Irish Banks PLC	IE00BZOYPY56	STK	64.815	64.815
ArcelorMittal S.A.	LU0323134006	STK	0	65.200
ArcelorMittal S.A.	LU1598757687	STK	21.733	21.733
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211215	STK	2.972	2.972
Banco Santander S.A.	ES0113902300	STK	56.720	56.720
BHP Billiton PLC	GB0000566504	STK	0	40.000
CaixaBank S.A.	ES0140609019	STK	0	166.900
Dialog Semiconductor PLC	GB0059822006	STK	7.058	18.858
Hannover Rück SE Namens-Aktien	DE0008402215	STK	0	5.200
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK	0	1.300
Nordea Bank AB Namens-Aktien	SE0000427361	STK	0	49.400
Refresco Group N.V.	NL0011214010	STK	0	34.767
Rio Tinto PLC	GB0007188757	STK	24.000	24.000
TechnipFMC PLC	GB00BDSFG982	STK	16.000	34.200
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	STK	1.500	4.850
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018	STK	0	27.900
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/21	FR0013157096	EUR	0	4.500
0,000% Harvest CLO V FRN von 2007/24 CL.A-D	XS0293379342	EUR	0	4.500
0,000% Harvest CLO V FRN von 2007/24 CL.A-R	XS1183221263	EUR	0	4.500
0,000% Neptuno CLO II FRN von 2007/23 CL.A	XS0297938242	EUR	0	7.500
0,000% Oak Hill European Credit Partners II FRN von 2007/23 CL.A3	XS0301121215	EUR	0	6.000
0,100% Bundesrepublik Deutschland ILB von 2015/26	DE0001030567	EUR	0	3.000
0,125% Amadeus Capital Markets MTN von 2016/20	XS1501162876	EUR	0	1.200
0,156% Cadogan Square CLO FRN von 2005/22 CL.B	XS0236025127	EUR	0	1.800
0,328% Wood Street CLO IV FRN von 2007/22 CL.C	XS0278468235	EUR	800	800
0,500% Finnland, Republik Bonds von 2016/26	FI4000197959	EUR	0	3.000
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/19	FR0011993179	EUR	0	5.000
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24	FR0012517027	EUR	0	2.000
0,500% Invesco Mezzano FRN von 2007/24 CL.A	XS0324498590	EUR	0	2.550
0,500% Lloyds Bank MTN von 2015/20	XS1263854801	EUR	0	1.000
0,750% Ald MTN von 2015/18	XS1174814415	EUR	0	900
0,800% Priceline Group Notes von 2017/22	XS1577747782	EUR	0	1.700
0,875% BMW Finance MTN von 2016/22	XS1473527437	GBP	0	1.000
1,000% LeasePlan Corporation MTN von 2016/20	XS1392460397	EUR	0	700

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,125% Volkswagen Int. Finance Notes von 2017/23	XS1586555861	EUR	0	600
1,150% Spanien, Königreich Bonds von 2015/20	ES00000127H7	EUR	0	5.000
1,350% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005086886	EUR	0	3.500
1,375% Polen, Republik MTN von 2017/27	XS1584894650	EUR	0	1.600
1,500% HeidelbergCement MTN von 2017/27	XS1629387462	EUR	2.900	2.900
1,500% Mondi Finance MTN von 2016/24	XS1395010397	EUR	0	400
1,625% APRR MTN von 2017/32	FR0013260551	EUR	2.100	2.100
1,625% Chile, Republik Bonds von 2014/25	XS1151586945	EUR	0	500
1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN von 2016/26	XS1512677003	EUR	0	1.300
2,000% mFinance France MTN von 2014/21	XS1143974159	EUR	0	500
2,125% General Electric Notes von 2017/37	XS1612543394	EUR	1.600	1.600
2,250% BNP Paribas MTN von 2016/27	XS1470601656	EUR	0	2.000
2,250% Corp. Nacional del Cobre de Chile Notes von 2014/24	XS1084942470	EUR	0	300
2,324% PKO Finance LP-MTN von 2014/19	XS1019818787	EUR	0	400
2,875% Portugal, Republik Obl. von 2016/26	PTOTETOE0012	EUR	0	3.500
2,875% Walgreens Boots Alliance Notes von 2014/20	XS1138358699	GBP	0	200
3,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2013/20	XS0997484430	EUR	0	1.000
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/21	FR0011059088	EUR	0	3.000
3,375% Sappi Papier Holding Notes von 2015/22	XS1117298676	EUR	0	300
3,500% IM Cédulas 5 - F.T.A. Asset Backed Notes von 2005/20	ES0347849004	EUR	0	400
3,600% Arianna Notes von 2013/30 CL.A	IT0004984149	EUR	0	2.000
3,750% Indonesien, Republik MTN von 2016/28	XS1432493440	EUR	0	1.050
3,750% Vale Notes von 2012/23	XS0802953165	EUR	0	2.500
3,875% Argenta Spaarbank Bonds von 2016/26	BE6282030194	EUR	0	500
3,875% Argentinien, Republik Bonds von 2016/22	XS1503160225	EUR	0	2.250
4,000% Commerzbank MTN von 2016/26	DE000CZ40LD5	EUR	0	2.000
4,000% Electricité de France MTN von 2010/25	FR0010961540	EUR	0	1.500
4,100% Portugal, Republik Obl. von 2006/37	PTOTE5OE0007	EUR	0	2.000
4,125% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2010/17	XS0540449096	EUR	0	1.000
4,500% Deutsche Bank MTN von 2016/26 Nachr.	DE000DL40SR8	EUR	0	3.500
4,500% Marokko, Königreich Notes von 2010/20	XS0546649822	EUR	0	2.000

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
4,500% Raiffeisen Bank International MTN FRN von 2014/25	XS1034950672	EUR	0	3.000
5,000% Argentinien, Republik Bonds von 2016/27	XS1503160498	EUR	0	2.500
5,163% Raiffeisen Bank International MTN FRN von 2013/24	XS1001668950	EUR	0	1.000
5,250% Royal Bank of Scotland Group Notes von 2005/und.	DE000A0E6C37	EUR	0	5.000
5,375% Voith Notes von 2007/17	XS0306488627	EUR	0	600
5,625% Fiat Chrysler Finance North America MTN von 2007/17	XS0305093311	EUR	0	1.000
7,000% Medi-Partenaires Holding Notes von 2013/20	XS0924046682	EUR	0	1.000
8,500% General Electric MTN von 2008/18	XS0356838952	MXN	0	10.000
<b>Zertifikate</b>				
ETFS Brent Crude Oil	JE00B78CGV99	STK	300.000	300.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A. Anrechte	ES06670509B5	STK	19.000	19.000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119E9	STK	160.490	160.490
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009P1	STK	567.200	567.200
Deutsche Bank AG Anrechte	DE000A2E4184	STK	0	46.600
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809E7	STK	254.078	254.078
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
3,375% Crown European Holdings Notes von 2015/25	XS1227287221	EUR	0	600
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
4,450% Coöperatieve Rabobank MTN von 2013/18	XS0946821427	MXN	0	20.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Amundi - ETF Japan Topix	FR0011314277	ANT	40.000	40.000
iShares (DE) I Inv. - STOXX Europe 600 Basic Resources ETF (DE)	DE000A0F5UK5	ANT	150.000	150.000
Lyxor Int. - Lyxor ETF Brazil (IBOVESPA) ETF C	FR0010408799	ANT	0	200.000
Lyxor Int. - Lyxor ETF Hong Kong (HSI) ETF	FR0010361675	ANT	0	250.000

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): MDAX, Dow Jones Euro Stoxx 50)	EUR	271.993
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	38.681
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro BTP Italian Government Bond Future, 6% Euro Bobl Future, 6% Euro Bund Future, 4% Euro Buxl Future, 6% Euro Schatz Future)	EUR	292.455
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro BTP Italian Government Bond Future, 6% Euro Bobl Future, 6% Euro Bund Future, 4% Euro Buxl Future, 6% Long Gilt Future, 6% Long Term Euro OAT Future)	EUR	1.017.392
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): Dow Jones Euro Stoxx 50, S&P 500)	EUR	464.402
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future)	EUR	159.500
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
AUD/EUR	EUR	1.409
GBP/EUR	EUR	6.426
JPY/USD	EUR	2.594
MXN/EUR	EUR	7.342
NZD/EUR	EUR	1.879
USD/AUD	EUR	1.372
USD/EUR	EUR	30.054
ZAR/EUR	EUR	691
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
CAD/EUR	EUR	8.103
MXN/EUR	EUR	15.435
NOK/EUR	EUR	12.656
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
unbefristet (Basiswert(e): DANONE, TOTAL)	EUR	4.443

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,11

## Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge 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 Euro
<b>Gruppenfremde Wertpapier Investmentanteile</b>		
Amundi - ETF Japan Topix	0,48	11.211,21
iShares - iShares MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF	0,74	5.974,15
iShares (DE) I Inv. - STOXX Europe 600 Basic Resources ETF (DE)	0,45	9.142,55
Lyxor Int. - Lyxor ETF Brazil (IBOVESPA) ETF C	0,65	3.918,06
Lyxor Int. - Lyxor ETF Hong Kong (HSI) ETF	0,65	8.089,83
<b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG EuroErtrag:</b>		<b>38.335,79</b>

## 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	8.125.448,50	0,00
	% des Fondsvermögens	1,94	0,00
Top 10 Gegenparteien			
	Kontrahent	UniCredit Bank AG	
	Sitzstaat	DE	
	Brutto-Volumen	8.125.448,50	

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Arten von Abwicklung und Clearing	bilateral	bilateral	bilateral
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1Woche	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	8.125.448,50	0,00	0,00
Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten			
Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	n.v.	n.v.	n.v.
Währungen der erhaltenen Sicherheiten	EUR	n.v.	n.v.
Verwendete Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1Woche	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	8.125.448,50	0,00	0,00
Unbefristet	0,00	0,00	0,00
Ertrags- und Kostenanteil			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00



# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>163.123.962,86</b>	<b>102,01</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>98.059.143,80</b>	<b>61,30</b>
Dienstleistungssektor	12.554.147,07	7,86
Energieversorger	3.539.446,34	2,21
Finanzdienstleister	22.183.957,62	13,86
Gesundheit	9.857.249,35	6,17
Immobilien	1.421.695,21	0,89
Industrie	12.831.478,24	8,03
Konsumgüter	18.923.651,20	11,82
Rohstoffe	6.945.293,27	4,34
Technologie	5.671.252,10	3,55
Telekommunikation	1.773.542,08	1,10
Versorger	2.357.431,32	1,47
<b>2. Anleihen</b>	<b>58.082.232,29</b>	<b>36,35</b>
Anleihen öffentlicher Emittenten	56.209.637,29	35,19
Anleihen supranationaler Emittenten	838.785,50	0,52
Gedeckte Anleihen	1.033.809,50	0,64
<b>3. Derivate</b>	<b>-384.968,71</b>	<b>-0,25</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>1.195.363,81</b>	<b>0,74</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.172.191,67</b>	<b>3,87</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.218.394,30</b>	<b>-2,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>159.905.568,56</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge			% des Fonds- vermögens
						Markt	Kurs	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>156.141.376,09</b>	<b>97,65</b>
<b>Aktien</b>								
A.P. Møller-Mærsk A/S Namens-Aktien	DK0010244508	STK	75	0	0	DKK 12.110,000	122.054,47	0,08
ABB Ltd. Namens-Aktien	CH0012221716	STK	22.896	0	0	CHF 23,870	477.379,15	0,30
ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.	ES0167050915	STK	7.438	52.909	45.471	EUR 31,345	233.144,11	0,15
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	STK	2.638	0	0	EUR 188,250	496.603,50	0,31
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	10.028	0	0	EUR 15,715	157.590,02	0,10
Airbus SE	NL0000235190	STK	31.450	0	0	EUR 80,000	2.516.000,00	1,57
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	5.024	0	0	EUR 186,850	938.734,40	0,59
Allied Irish Banks PLC	IE00BYS29G33	STK	115.740	115.740	0	EUR 5,070	586.801,80	0,37
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	8.320	0	0	EUR 100,900	839.488,00	0,52
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	11.582	0	0	EUR 143,150	1.657.963,30	1,04
Astrazeneca PLC	GB0009895292	STK	14.192	0	0	GBP 49,090	794.803,81	0,50
Atlas Copco AB Namens-Aktien A	SE0006886750	STK	10.317	0	0	SEK 342,000	367.830,49	0,23
Aviva PLC	GB0002162385	STK	90.198	0	0	GBP 5,095	524.281,34	0,33
AXA S.A.	FR0000120628	STK	22.882	0	0	EUR 25,310	579.143,42	0,36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	69.578	1.265	0	EUR 7,444	517.938,63	0,32
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	647.379	495.216	0	EUR 5,890	3.813.062,31	2,38
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	17.943	0	0	EUR 112,900	2.025.764,70	1,27
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	27.694	0	0	EUR 67,670	1.874.052,98	1,17
BP PLC	GB0007980591	STK	198.015	0	0	GBP 4,761	1.075.409,74	0,67
British American Tobacco PLC	GB0002875804	STK	20.918	0	0	GBP 46,500	1.109.676,57	0,69
British Land Co. PLC, The	GB0001367019	STK	11.443	0	0	GBP 5,980	78.066,44	0,05
Bunzl PLC	GB00B0744B38	STK	40.222	0	0	GBP 22,530	1.033.827,69	0,65
Carnival PLC	GB0031215220	STK	30.000	30.000	0	GBP 47,300	1.618.846,61	1,01
Carrefour S.A.	FR0000120172	STK	9.883	0	0	EUR 16,955	167.566,27	0,10
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	68.850	68.851	1	GBP 15,780	1.239.464,95	0,78
Covestro AG	DE0006062144	STK	10.000	0	10.000	EUR 72,480	724.800,00	0,45
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	CH0012138530	STK	104.896	250.000	145.104	CHF 15,250	1.397.269,51	0,87
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	40.817	30.000	0	EUR 66,650	2.720.453,05	1,70
Danone S.A.	FR0000120644	STK	6.720	0	0	EUR 65,800	442.176,00	0,28
Deutsche Lufthansa vink. Namens-Aktien	DE0008232125	STK	2.578	0	0	EUR 23,420	60.376,76	0,04
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	40.008	0	0	EUR 37,685	1.507.701,48	0,94
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	35.019	0	0	EUR 15,705	549.973,40	0,34
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	3.452	0	0	EUR 35,595	122.873,94	0,08
Diageo PLC	GB0002374006	STK	62.991	0	0	GBP 24,405	1.753.802,25	1,10
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	305.014	0	0	EUR 5,040	1.537.270,56	0,96
Ferguson PLC	JE00BFNWV485	STK	3.456	0	0	GBP 48,980	193.114,92	0,12
Fielmann AG	DE0005772206	STK	12.910	0	0	EUR 73,240	945.528,40	0,59
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	4.493	0	0	EUR 68,090	305.928,37	0,19
Givaudan AG Namens-Aktien	CH0010645932	STK	262	0	0	CHF 2.095,000	479.442,72	0,30
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK	55.088	0	0	GBP 14,820	931.383,45	0,58
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	STK	72.000	0	0	GBP 3,389	278.373,17	0,17
Greencore Group PLC	IE0003864109	STK	200.975	0	0	GBP 1,910	437.923,96	0,27
Hammerson PLC	GB0004065016	STK	8.720	0	0	GBP 5,310	52.824,37	0,03
Hays PLC	GB0004161021	STK	14.938	0	0	GBP 1,911	32.566,90	0,02
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	391.998	170.000	0	GBP 7,318	3.272.650,00	2,05
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	61.829	1.288	0	EUR 6,510	402.506,79	0,25
Imperial Brands PLC	GB0004544929	STK	10.540	0	0	GBP 31,720	381.414,41	0,24
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	12.468	0	0	EUR 21,020	262.077,36	0,16
ING Group N.V.	NL0011821202	STK	27.758	0	0	EUR 15,500	430.249,00	0,27
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BD8QVH41	STK	4.595	4.596	1	GBP 39,330	206.173,46	0,13
Investor AB Namens-Aktien B	SE0000107419	STK	7.744	0	0	SEK 397,200	320.658,51	0,20
ITV PLC	GB0033986497	STK	148.389	0	0	GBP 1,687	285.588,09	0,18

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>									
Kerry Group PLC	IE0004906560	STK	4.211	0	0	EUR	81,040	341.259,44	0,21
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	8.791	0	0	EUR	34,255	301.135,71	0,19
Land Securities Group PLC	GB00BYW0PQ60	STK	37.963,13	37.963	0	GBP	9,680	419.237,98	0,26
LANXESS AG	DE0005470405	STK	16.038	30.000	13.962	EUR	66,940	1.073.583,72	0,67
Legal & General Group PLC	GB0005603997	STK	65.444	0	0	GBP	2,586	193.073,05	0,12
Linde AG	DE0006483001	STK	11.436	10.000	0	EUR	174,700	1.997.869,20	1,25
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	413.427	0	0	GBP	0,672	317.044,81	0,20
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK	2.684	0	0	EUR	177,900	477.483,60	0,30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	2.984	0	0	EUR	230,800	688.707,20	0,43
MAN SE	DE0005937007	STK	20.080	5.000	0	EUR	95,440	1.916.435,20	1,20
McKesson Europe AG Namens-Aktien	DE000CLS1001	STK	200.000	0	0	EUR	26,200	5.240.000,00	3,29
National Grid PLC	GB00BDR05C01	STK	39.754	39.755	1	GBP	9,209	417.653,97	0,26
Nestle S.A. Namens-Aktien	CH0038863350	STK	47.944	0	0	CHF	81,050	3.394.209,90	2,12
Nordea Bank AB Namens-Aktien	SE0000427361	STK	35.043	0	0	SEK	109,200	398.925,79	0,25
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267	STK	29.474	0	0	CHF	82,550	2.125.237,98	1,33
Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien	DK0060534915	STK	25.302	0	0	DKK	303,500	1.031.957,51	0,65
Orange S.A.	FR0000133308	STK	14.400	0	0	EUR	13,820	199.008,00	0,12
OSRAM Licht AG Namens-Aktien	DE000LED4000	STK	7.723	0	0	EUR	64,770	500.218,71	0,31
Persimmon PLC	GB0006825383	STK	19.964	0	0	GBP	25,290	575.996,30	0,36
Prudential PLC	GB0007099541	STK	15.506	0	0	GBP	17,795	314.790,11	0,20
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	17.736	0	0	GBP	67,530	1.366.393,34	0,85
Relx N.V. Namens-Aktien	NL0006144495	STK	35.657	0	0	EUR	17,860	636.834,02	0,40
Rio Tinto PLC	GB0007188757	STK	9.375	0	0	GBP	34,170	365.459,76	0,23
Rocket Internet SE	DE000A12UKK6	STK	100.000	0	0	EUR	21,615	2.161.500,00	1,35
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	STK	0,52	0	0	EUR	25,610	13,29	0,00
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	STK	49.689,48	0	0	GBP	22,420	1.270.935,10	0,79
Royal Mail PLC	GB00BDVZY77	STK	46.078	0	0	GBP	3,838	201.753,88	0,13
Sage Group PLC, The	GB00B8C3BL03	STK	29.400	0	0	GBP	6,950	233.107,07	0,15
Sampo PLC	FI0009003305	STK	13.266	0	0	EUR	44,820	594.582,12	0,37
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK	24.356	0	0	EUR	84,020	2.046.391,12	1,28
SAP SE	DE0007164600	STK	20.724	0	0	EUR	92,180	1.910.338,32	1,19
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	6.514	0	0	EUR	73,130	476.368,82	0,30
Shire PLC	JE00B2QKY057	STK	17.960	0	0	GBP	37,780	774.090,24	0,48
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	STK	16.990	0	0	EUR	118,050	2.005.669,50	1,25
Sixt Leasing SE	DE000A0DPRE6	STK	27.828	0	0	EUR	21,450	596.910,60	0,37
Société Générale S.A.	FR0000130809	STK	60.000	60.000	27.076	EUR	48,885	2.933.100,00	1,83
Sophos Group PLC	GB00BYZF918	STK	202.829	0	0	GBP	5,435	1.257.630,05	0,79
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223	STK	21.600	0	0	EUR	16,210	350.136,00	0,22
Swedish Match AB Namens-Aktien	SE0000310336	STK	9.084	0	0	SEK	283,100	268.092,82	0,17
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301	STK	215.806	0	0	GBP	1,919	472.456,46	0,30
Telefónica S.A.	ES0178430E18	STK	35.425	0	0	EUR	9,184	325.343,20	0,20
Tesco PLC	GB0008847096	STK	94.549	0	0	GBP	1,851	199.604,04	0,12
Total S.A.	FR0000120271	STK	26.387	0	0	EUR	45,215	1.193.088,21	0,75
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	STK	2.850	0	0	EUR	203,200	579.120,00	0,36
Unilever N.V.	NL0000009355	STK	26.825	0	0	EUR	49,525	1.328.508,13	0,83
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	23.950	0	0	GBP	42,665	1.165.736,98	0,73
Valéo S.A.	FR0013176526	STK	2.629	0	0	EUR	62,020	163.050,58	0,10
VINCI S.A.	FR0000125486	STK	4.032	0	0	EUR	80,760	325.624,32	0,20
Vivendi S.A.	FR0000127771	STK	6.397	0	6.002	EUR	20,815	133.153,56	0,08
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	298.611	0	0	GBP	2,053	699.217,48	0,44
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML711	STK	4.736	0	0	EUR	35,805	169.572,48	0,11
Weir Group PLC, The	GB0009465807	STK	50.000	50.000	0	GBP	19,650	1.120.871,60	0,70
Zalando SE	DE000ZAL1111	STK	39.714	39.714	0	EUR	41,885	1.663.420,89	1,04
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394	STK	1.656	0	0	CHF	289,800	419.189,24	0,26

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169		EUR	500	500	0	%	99,625	498.125,00	0,31
0,375% Export-Import Bank of China Notes von 2016/19	XS1395524074		EUR	500	500	0	%	100,250	501.250,00	0,31
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26 <sup>1</sup>	DE0001102390		EUR	4.600	2.600	1.600	%	102,194	4.700.924,00	2,95
0,800% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2017/27	BE0000341504		EUR	3.000	1.700	0	%	100,330	3.009.900,00	1,88
1,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/27	FR0013250560		EUR	2.200	2.200	0	%	102,372	2.252.191,26	1,41
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	800	800	0	%	102,010	816.080,00	0,51
1,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/36	FR0013154044		EUR	800	0	0	%	96,200	769.600,00	0,48
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2014/20	ES00000126C0		EUR	1.600	0	0	%	103,724	1.659.577,28	1,04
1,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/47	BE0000338476		EUR	400	0	0	%	94,946	379.782,20	0,24
1,600% Italien, Republik B.T.P. von 2016/26	IT0005170839		EUR	4.400	4.500	1.500	%	97,637	4.296.006,00	2,70
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	2.720	0	0	%	110,494	3.005.426,46	1,88
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	800	0	0	%	110,440	883.522,00	0,55
1,950% Österreich, Republik MTN von 2012/19	AT0000A0VRF9		EUR	300	0	0	%	104,424	313.272,00	0,20
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/22	DE0001135465		EUR	3.150	3.150	0	%	110,376	3.476.828,25	2,17
2,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/21	DE0001135457		EUR	400	0	0	%	110,926	443.705,32	0,28
2,250% ZF North America Capital Notes von 2015/19	DE000A14J7F8		EUR	500	500	0	%	103,170	515.850,00	0,32
2,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2012/44	DE0001135481		EUR	600	0	0	%	128,420	770.521,74	0,48
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/20	FR0010949651		EUR	1.300	0	0	%	109,200	1.419.600,00	0,89
2,750% European Fin. Stability Facility MTN von 2013/29	EU000A1G0BL1		EUR	700	0	0	%	119,827	838.785,50	0,52
2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/19	ES00000124V5		EUR	2.300	0	0	%	104,859	2.411.758,38	1,51
2,900% Spanien, Königreich Obl. von 2016/46	ES00000128C6		EUR	900	0	0	%	100,687	906.185,61	0,57
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037		EUR	420	0	0	%	132,130	554.947,60	0,35
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343		EUR	500	500	0	%	101,250	506.250,00	0,32
3,375% Tesco MTN von 2011/18	XS0697395472		EUR	500	500	0	%	103,592	517.959,50	0,32
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	FR0010916924		EUR	4.950	0	0	%	124,840	6.179.580,00	3,87
3,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/30	IT0005024234		EUR	2.070	0	0	%	111,210	2.302.037,06	1,44
3,625% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782		EUR	500	500	0	%	103,875	519.375,00	0,32
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275		EUR	500	0	0	%	152,497	762.486,55	0,48
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2005/37	IT0003934657		EUR	1.250	0	0	%	116,262	1.453.270,38	0,91
4,000% Spanien, Königreich Bonds von 2010/20	ES00000122D7		EUR	1.580	0	0	%	110,801	1.750.657,06	1,09
4,150% Österreich, Republik MTN von 2006/37	AT0000A04967		EUR	400	0	0	%	149,981	599.922,00	0,38

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2012/22	BE0000325341		EUR	2.850	2.850	0	% 122,439	3.489.497,25	2,18	
4,300% Spanien, Königreich Obl. von 2009/19	ES0000012106		EUR	600	0	0	% 109,588	657.527,40	0,41	
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192		EUR	650	0	0	% 156,667	1.018.335,76	0,64	
4,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 1998/28 A.II	DE0001135085		EUR	1.400	600	0	% 144,181	2.018.529,52	1,26	
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9		EUR	1.575	250	0	% 119,553	1.882.966,21	1,18	
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	8.563	0	5.518	CHF 247,000	1.847.456,87	1,16	
<b>Summe Wertpapiervermögen**</b>								<b>EUR</b>	<b>156.141.376,09</b>	<b>97,65</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen/Verbindlichkeiten)								<b>EUR</b>	<b>-376.408,59</b>	<b>-0,24</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Dax Index Future 12/17	DE0008469594	EUREX	EUR	60				394.699,99	0,25	
Dow Jones EuroStoxx 50 Future 12/17	DE0009652388	EUREX	EUR	-1.825				-1.336.487,50	-0,84	
Dow Jones EuroStoxx Small 200 Future 12/17	DE000A1DKQJ6	EUREX	EUR	530				82.150,00	0,05	
London FTSE 100 Index Future 12/17	XC0009658037	ICE	GBP	100				-96.971,08	-0,06	
MDAX Index Future 12/17	DE000A0BRCY6	EUREX	EUR	120				580.200,00	0,36	
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen/Verbindlichkeiten)								<b>EUR</b>	<b>-8.560,12</b>	<b>-0,01</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
6% Euro Bund Future 12/17	DE0009652644	EUREX	EUR	3.600				-47.040,12	-0,03	
6% Long Term Euro OAT Future 12/17	DE000A1MAPW3	EUREX	EUR	-3.700				38.480,00	0,02	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>1.195.363,81</b>	<b>0,74</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.195.363,81</b>	<b>0,74</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	217.856,10			% 100,000	217.856,10	0,14	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	622.912,24			% 100,000	83.709,57	0,05	
			NOK	1.082.421,26			% 100,000	115.640,21	0,07	
			SEK	941.654,34			% 100,000	98.165,69	0,06	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	631.431,66			% 100,000	551.540,95	0,34	
			USD	151.386,27			% 100,000	128.451,29	0,08	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>6.172.191,67</b>	<b>3,87</b>
Zinsansprüche			EUR	520.254,70				520.254,70	0,33	
Dividendenansprüche			EUR	118.074,71				118.074,71	0,07	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	168.589,76				168.589,76	0,11	
Variation Margin			EUR	384.968,71				384.968,71	0,24	

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)			EUR	154,06				154,06	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	4.980.149,73				4.980.149,73	3,12
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.233.444,46</b>	<b>-0,77</b>
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	-1.081.175,74			% 100,000	-1.233.444,46	-0,77
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.984.949,84</b>	<b>-1,24</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-1.844.836,01				-1.844.836,01	-1,15
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-140.113,83				-140.113,83	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>159.905.568,56</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>55,21</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.896.500</b>	

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

<sup>1</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

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

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

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

## Erläuterungen zu den Wertpapierdarlehen

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück/ Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapierdarlehen übertragen:</b>				
Beträge enthalten keine Stückzinsen				
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	EUR 3.000	3.065.820,00		
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapierdarlehen:</b>	<b>EUR</b>	<b>3.065.820,00</b>		<b>3.065.820,00</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 28.09.2017

Schweizer Franken	(CHF)	1,144850 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,441350 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,876550 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,360250 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,592500 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,178550 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
ICE	London - ICE Futures Europe

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Actelion Ltd. Namens-Aktien	CH0010532478	STK	2.818	5.636
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	0	4.275
Allied Irish Banks PLC	IE00BZ0YPY56	STK	115.740	115.740
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211215	STK	1.265	1.265
Banco Santander S.A.	ES0113902300	STK	45.216	45.216
Barclays PLC	GB0031348658	STK	0	99.568
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	0	9.682
CaixaBank S.A.	ES0140609019	STK	0	39.458
Compass Group PLC	GB00BLNN3L44	STK	0	71.605
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK	195.000	195.000
H & M Hennes & Mauritz AB Namens-Aktien B	SE0000106270	STK	0	48.530
Hochtief AG	DE0006070006	STK	0	6.570
Iberdrola S.A.	ES0144583160	STK	1.288	1.288
Idorsia AG Namens-Aktien	CH0363463438	STK	2.818	2.818
innogy SE	DE000A2AADD2	STK	0	26.927
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BYXK6398	STK	0	4.800
Land Securities Group PLC	GB0031809436	STK	0	40.494
National Grid PLC	GB00B08SNH34	STK	0	43.369
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	STK	0	1.265
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien	DE0007251803	STK	0	13.433
Swedbank AB Namens-Aktien A	SE0000242455	STK	0	8.640
UBS Group AG Namens-Aktien	CH0244767585	STK	0	37.997
UniCredit S.p.A.	IT0005239360	STK	0	38.813
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018	STK	0	73.102
United Internet AG Namens-Aktien	DE0005089031	STK	0	22.654
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2017/27	DE0001102416	EUR	0	1.900
0,800% Irland, Republik Treas. Bonds von 2015/22	IE00BJ38CQ36	EUR	0	1.000
1,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/18	FR0011523257	EUR	0	1.700
1,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/18	BE0000329384	EUR	0	800
1,250% Niederlande, Königreich Anl. von 2013/19	NL0010514246	EUR	0	600
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840	EUR	0	7.000
1,625% KA Finanz Notes ÖPF MTN von 2014/21	XS1033673440	EUR	0	300
1,700% Irland, Republik Treas. Bonds von 2017/37	IE00BV8C9B83	EUR	0	1.200
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES0000012729	EUR	850	1.150
2,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0004992308	EUR	0	3.160
4,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2007/18	FR0010670737	EUR	0	1.820
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A. Anrechte	ES06670509B5	STK	51.830	51.830
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119E9	STK	68.313	68.313
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009P1	STK	452.163	452.163
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809E7	STK	60.541	60.541

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES0167050105	STK	1.079	1.079

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>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, MDAX, Dow Jones EuroStoxx Small 200 Future, London FTSE 100 Index Future)	EUR	85.412
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	158.695
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	12.414
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future, 6% OAT Long Term Bonds Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	49.212
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
unbefristet: (Basiswert(e): Carrefour, Danone, Total)	EUR	1.933

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,65
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 Investmentzertifikate des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentzertifikate werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern (Telekurs, Reuters, Bloomberg) oder von der Verwahrstelle bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben werden mit dem Nominalbetrag, Festgelder sowie die übrigen Forderungen mit dem Verkehrswert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Beträge enthalten keine Stückzinsen			
absolut	3.065.820,00	0,00	0,00
% des Fondsvermögens	1,92	0,00	0,00
Top 10 Gegenparteien			
Kontrahent	SEB AG	0,00	0,00
Sitzstaat	DE	0,00	0,00
Brutto-Volumen	3.065.820,00	0,00	0,00
Arten von Abwicklung und Clearing			
	bilateral	bilateral	bilateral
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1Woche	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	3.065.820,00	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			
	EUR	n.v.	n.v.
Verwendete Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1Woche	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	3.549.070,57	0,00	0,00
Unbefristet	0,00	0,00	0,00
Ertrags- und Kostenanteil			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00



# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>116.092.466,97</b>	<b>100,51</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>85.161.951,89</b>	<b>78,91</b>
Dienstleistungssektor	6.040.037,34	5,24
Energieversorger	3.455.601,59	2,99
Finanzdienstleister	23.368.798,20	20,25
Gesundheit	5.447.380,26	4,70
Immobilien	626.872,00	0,54
Industrie	16.462.317,18	14,24
Konsumgüter	19.453.341,36	16,83
Rohstoffe	9.157.577,13	7,94
Technologie	6.171.496,53	5,34
Telekommunikation	3.533.866,68	3,07
Versorger	1.700.027,05	1,48
<b>2. Anleihen</b>	<b>17.366.758,31</b>	<b>15,00</b>
Anleihen öffentlicher Emittenten	17.159.996,41	14,82
Unternehmensanleihen	206.761,90	0,18
<b>3. Derivate</b>	<b>-866.498,58</b>	<b>-0,74</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>1.953.050,90</b>	<b>1,70</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.221.841,02</b>	<b>1,93</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-586.241,99</b>	<b>-0,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>115.506.224,98</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES0167050915	STK	4.651	33.086	28.435	EUR	31,345	145.785,60	0,13
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWO	STK	7.653	0	0	EUR	188,250	1.440.677,25	1,25
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	37.906	0	0	EUR	15,715	595.692,79	0,52
Air France-KLM S.A.	FR0000031122	STK	7.964	0	0	EUR	13,215	105.244,26	0,09
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	15.329	0	0	EUR	111,550	1.709.949,95	1,48
Airbus SE	NL0000235190	STK	35.395	0	0	EUR	80,000	2.831.600,00	2,45
Akzo Nobel N.V.	NL0000009132	STK	1.134	0	0	EUR	77,730	88.145,82	0,08
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	17.663	0	0	EUR	186,850	3.300.331,55	2,86
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	29.235	0	0	EUR	100,900	2.949.811,50	2,55
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	12.459	0	2.338	EUR	143,150	1.783.505,85	1,54
AXA S.A.	FR0000120628	STK	60.932	0	0	EUR	25,310	1.542.188,92	1,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	196.545	3.573	0	EUR	7,444	1.463.080,98	1,27
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	962.328	387.484	0	EUR	5,890	5.668.111,92	4,90
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	36.206	0	0	EUR	89,120	3.226.678,72	2,79
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	32.598	0	0	EUR	112,900	3.680.314,20	3,19
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	6.836	0	0	EUR	84,420	577.095,12	0,50
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	44.104	0	0	EUR	67,670	2.984.517,68	2,58
BT Group PLC	GB0030913577	STK	34.085	0	0	GBP	2,824	109.792,94	0,10
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	20.492	0	0	EUR	50,140	1.027.468,88	0,89
Covestro AG	DE0006062144	STK	5.508	3.968	5.000	EUR	72,480	399.219,84	0,35
CRH PLC	IE0001827041	STK	32.829	0	0	EUR	31,755	1.042.484,90	0,90
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	69.497	36.645	0	EUR	66,650	4.631.975,05	4,00
Danone S.A.	FR0000120644	STK	24.097	0	0	EUR	65,800	1.585.582,60	1,37
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	22.610	0	6.436	EUR	37,685	852.057,85	0,74
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	125.405	0	0	EUR	15,705	1.969.485,53	1,71
Direct Line Insurance Grp PLC	GB00BY9D0Y18	STK	32.253	0	0	GBP	3,614	132.978,54	0,12
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	120.602	0	75.988	EUR	5,040	607.834,08	0,53
Essilor International - Comp. Gen. d'Optique S.A.	FR0000121667	STK	8.610	0	0	EUR	103,350	889.843,50	0,77
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	12.466	0	0	EUR	68,090	848.809,94	0,73
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	148.428	3.092	0	EUR	6,510	966.266,28	0,84
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	53.486	9.675	0	EUR	31,710	1.696.041,06	1,47
ING Group N.V.	NL0011821202	STK	116.425	0	0	EUR	15,500	1.804.587,50	1,56
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	211.220	0	355.588	EUR	2,986	630.702,92	0,55
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	29.804	0	0	EUR	34,255	1.020.936,02	0,88
London Stock Exchange	GB00BOSWJX34	STK	1.431	0	0	GBP	37,790	61.693,56	0,05
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK	11.548	1.923	0	EUR	177,900	2.054.389,20	1,78
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	12.385	1.685	0	EUR	230,800	2.858.458,00	2,47
MAN SE	DE0005937007	STK	10.000	10.000	0	EUR	95,440	954.400,00	0,83
McKesson Europe AG Namens-Aktien	DE000CLS1001	STK	132.600	0	17.400	EUR	26,200	3.474.120,00	3,01
Mediaset S.p.A.	IT0001063210	STK	19.911	0	0	EUR	2,940	58.538,34	0,05
Orange S.A.	FR0000133308	STK	13.956	0	64.972	EUR	13,820	192.871,92	0,17
Pernod-Ricard S.A.	FR0000120693	STK	1.188	0	0	EUR	116,650	138.580,20	0,12
Renault S.A.	FR0000131906	STK	948	0	0	EUR	82,110	77.840,28	0,07
Rocket Internet SE	DE000A12UKK6	STK	37.394	0	19.000	EUR	21,615	808.271,31	0,70
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK	44.141	0	2.227	EUR	84,020	3.708.726,82	3,20
SAP SE	DE0007164600	STK	39.338	0	0	EUR	92,180	3.626.176,84	3,14
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	28.530	5.174	0	EUR	73,130	2.086.398,90	1,81
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	STK	33.507	0	0	EUR	118,050	3.955.501,35	3,41
Sixt Leasing SE	DE000A0DPRE6	STK	18.059	0	0	EUR	21,450	387.365,55	0,34
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884	STK	7.964	0	0	SEK	106,400	88.336,68	0,08

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Aktien</b>									
Smiths Group PLC	GB00B1WY2338		STK	4.779	0	0	GBP 15,680	85.488,24	0,07
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	71.721	60.000	20.119	EUR 48,885	3.506.081,09	3,04
Sophos Group PLC	GB00BYZF918		STK	91.631	0	0	GBP 5,435	568.152,97	0,49
SSE PLC	GB0007908733		STK	7.964	0	0	GBP 13,860	125.926,69	0,11
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	11.947	0	0	EUR 16,210	193.660,87	0,17
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	137.382	0	0	EUR 9,184	1.261.716,29	1,09
Tesco PLC	GB0008847096		STK	52.295	0	0	GBP 1,851	110.400,89	0,10
Total S.A.	FR0000120271		STK	76.426	0	0	EUR 45,215	3.455.601,59	2,99
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711		STK	3.085	0	0	EUR 203,200	626.872,00	0,54
UniCredit S.p.A.	IT0005239360		STK	55.000	55.000	0	EUR 18,010	990.550,00	0,86
Unilever N.V.	NL0000009355		STK	62.012	0	0	EUR 49,525	3.071.144,30	2,66
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	2.306	0	0	EUR 23,100	53.268,60	0,05
Valéo S.A.	FR0013176526		STK	1.093	0	0	EUR 62,020	67.787,86	0,06
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	16.584	0	0	EUR 80,760	1.339.323,84	1,16
Weir Group PLC, The	GB0009465807		STK	50.000	50.000	0	GBP 19,650	1.120.871,60	0,97
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169		EUR	150	150	0	% 99,625	149.437,50	0,13
0,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2017/27	DE0001102416		EUR	790	1.090	300	% 98,590	778.859,03	0,67
0,250% Niederlande, Königreich Anl. von 2015/25	NL0011220108		EUR	330	830	500	% 99,739	329.137,61	0,28
0,375% Export-Import Bank of China Notes von 2016/19	XS1395524074		EUR	150	150	0	% 100,250	150.375,00	0,13
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	250	250	0	% 102,010	255.025,00	0,22
1,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/36	FR0013154044		EUR	350	0	0	% 96,200	336.700,00	0,29
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840		EUR	420	0	1.000	% 102,906	432.205,20	0,37
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0005030504		EUR	1.310	0	0	% 103,033	1.349.733,22	1,17
1,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/47	BE0000338476		EUR	200	0	200	% 94,946	189.891,10	0,16
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	400	0	0	% 110,494	441.974,48	0,38
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	280	0	0	% 110,440	309.232,70	0,27
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2015/30	ES00000127A2		EUR	15	0	0	% 100,011	15.001,69	0,01
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES00000127Z9		EUR	100	0	0	% 105,166	105.165,50	0,09
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/22	DE0001135465		EUR	1.280	900	0	% 110,376	1.412.806,40	1,22
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005127086		EUR	830	1.060	700	% 101,391	841.541,15	0,73
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/23	BE0000328378		EUR	800	500	0	% 113,213	905.702,64	0,78
2,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/21	DE0001135457		EUR	940	440	0	% 110,926	1.042.707,50	0,90
2,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/36	IT0005177909		EUR	500	0	0	% 91,263	456.313,40	0,40
2,250% ZF North America Capital Notes von 2015/19	DE000A14J7F8		EUR	100	100	0	% 103,170	103.170,00	0,09
2,625% Lettland, Republik MTN von 2014/21	XS1017763100		EUR	280	0	0	% 109,000	305.200,00	0,26
2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/19	ES00000124V5		EUR	260	410	400	% 104,859	272.633,56	0,24

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,900% Spanien, Königreich Obl. von 2016/46	ES00000128C6		EUR	150	0	150	% 100,687	151.030,94	0,13
3,150% Österreich, Republik MTN von 2012/44	AT0000A0VRQ6		EUR	150	0	0	% 136,181	204.271,44	0,18
3,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2010/42	DE0001135432		EUR	200	200	0	% 144,395	288.789,00	0,25
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037		EUR	240	0	0	% 132,130	317.112,91	0,27
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343		EUR	150	150	0	% 101,250	151.875,00	0,13
3,375% Tesco MTN von 2011/18	XS0697395472		EUR	100	100	0	% 103,592	103.591,90	0,09
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	FR0010916924		EUR	1.470	320	0	% 124,840	1.835.148,00	1,59
3,625% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782		EUR	150	150	0	% 103,875	155.812,50	0,13
3,750% Niederlande, Königreich Anl. von 2010/42	NL0009446418		EUR	100	0	0	% 153,614	153.613,91	0,13
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275		EUR	430	150	0	% 152,497	655.738,43	0,57
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2005/37	IT0003934657		EUR	345	0	120	% 116,262	401.102,62	0,35
4,300% Spanien, Königreich Obl. von 2009/19	ES0000012106		EUR	500	0	0	% 109,588	547.939,50	0,47
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192		EUR	250	0	0	% 156,667	391.667,60	0,34
4,625% Slowenien, Republik Bonds von 2009/24	SI0002102984		EUR	250	0	0	% 129,148	322.869,18	0,28
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9		EUR	685	0	0	% 119,553	818.940,86	0,71
5,850% Spanien, Königreich Bonds von 2011/22	ES00000123K0		EUR	550	0	0	% 124,444	684.441,84	0,59
<b>Summe Wertpapiervermögen**</b>							<b>EUR</b>	<b>112.784.073,63</b>	<b>97,62</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen/Verbindlichkeiten)							<b>EUR</b>	<b>-863.838,58</b>	<b>-0,74</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Dax Index Future 12/17	DE0008469594	EUREX	EUR	20				131.575,00	0,11
Dow Jones EuroStoxx 50 Future 12/17	DE0009652388	EUREX	EUR	1.925				-1.412.637,50	-1,22
Dow Jones EuroStoxx Small 200 Future 12/17	DE000A1DKQJ6	EUREX	EUR	354				54.870,00	0,05
London FTSE 100 Index Future 12/17	XC0009658037	ICE	GBP	100				-96.971,08	-0,08
MDAX Index Future 12/17	DE000A0BRCY6	EUREX	EUR	95				459.325,00	0,40
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen/Verbindlichkeiten)							<b>EUR</b>	<b>-2.660,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
6% Euro Bund Future 12/17	DE0009652644	EUREX	EUR	1.000				-13.060,00	-0,01
6% Long Term Euro OAT Future 12/17	DE000A1MAPW3	EUREX	EUR	-1.000				10.400,00	0,01

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.953.050,90</b>	<b>1,70</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.953.050,90</b>	<b>1,70</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	1.638.479,56			% 100,000	1.638.479,56	1,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	109.596,23			% 100,000	14.728,00	0,01
			GBP	8.309,08			% 100,000	9.479,30	0,01
			NOK	921.935,89			% 100,000	98.494,79	0,09
			SEK	1.409.181,47			% 100,000	146.904,51	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	37.572,04			% 100,000	32.818,31	0,03
			USD	14.315,18			% 100,000	12.146,43	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.221.841,02</b>	<b>1,93</b>
Zinsansprüche			EUR	176.833,69				176.833,69	0,15
Dividendenansprüche			EUR	65.827,47				65.827,47	0,06
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	227.824,69				227.824,69	0,20
Variation Margin			EUR	866.498,58				866.498,58	0,75
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	884.856,59				884.856,59	0,77
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-586.241,99</b>	<b>-0,51</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-463.200,64				-463.200,64	-0,40
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-123.041,35				-123.041,35	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>115.506.224,98</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>47,96</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.408.482</b>	

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

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.09.2017

Schweizer Franken	(CHF)	1,144850 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,441350 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,876550 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,360250 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,592500 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,178550 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
ICE	London - ICE Futures Europe

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Allied Irish Banks PLC	IE00BYSZ9G33	STK	69.445	69.445
Allied Irish Banks PLC	IE00BZ0YPY56	STK	69.445	69.445
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211215	STK	3.573	3.573
Banco Santander S.A.	ES0113902300	STK	87.484	87.484
Barclays PLC	GB0031348658	STK	0	69.958
Barratt Developments PLC	GB0000811801	STK	0	23.474
Carrefour S.A.	FR0000120172	STK	0	6.520
CECONOMY AG	DE0007257503	STK	0	2.389
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	CH0012138530	STK	150.000	150.000
Danske Bank A/S Names-Aktien	DK0010274414	STK	0	3.266
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK	165.000	165.000
Endesa S.A.	ES0130670112	STK	0	9.084
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	0	38.540
Ferguson PLC	JE00BFNW485	STK	0	2.725
Fielmann AG	DE0005772206	STK	0	6.366
Greencore Group PLC	IE0003864109	STK	0	42.500
Hammerson PLC	GB0004065016	STK	0	25.068
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	0	637
Hochtief AG	DE0006070006	STK	0	5.281
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	100.000	100.000
Iberdrola S.A.	ES0144583160	STK	3.092	3.092
ITV PLC	GB0033986497	STK	0	64.195
Land Securities Group PLC	GB0031809436	STK	0	11.150
Legal & General Group PLC	GB0005603997	STK	0	43.805
Linde AG	DE0006483001	STK	8.000	8.794
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK	0	6.348
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	0	167.589
Nordex AG	DE000A0D6554	STK	0	13.673

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Aktien</b>				
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	DE000PSM7770	STK	0	4.279
Royal Mail PLC	GB00BDVYZ77	STK	0	23.296
Sage Group PLC, The	GB00B8C3BL03	STK	0	21.398
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien	DE0007251803	STK	0	8.021
Swedbank AB Namens-Aktien A	SE0000242455	STK	0	5.973
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301	STK	0	81.397
United Internet AG Namens-Aktien	DE0005089031	STK	0	21.205
Vivendi S.A.	FR0000127771	STK	0	17.948
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	DE0001102390	EUR	0	1.450
0,800% Irland, Republik Treas. Bonds von 2015/22	IE00BJ38CQ36	EUR	0	200
1,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/18	BE0000329384	EUR	200	550
1,875% Bank Nederlandse Gemeenten MTN von 2014/21	XS1014773128	EUR	0	280
4,500% Irland, Republik Treas. Bonds von 2007/18	IE00B28HXX02	EUR	0	400
5,400% Irland, Republik Treas. Bonds von 2009/25	IE00B4TV0D44	EUR	0	1.050
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. Anrechte	ES06670509B5	STK	32.411	32.411
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119E9	STK	192.972	192.972
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009P1	STK	874.844	874.844
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809E7	STK	145.336	145.336
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.	ES0167050105	STK	675	675
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>				
Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000		
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswert(e): DAX 30, MDAX, Dow Jones EuroStoxx Small 200 Future, London FTSE 100 Index Future)	EUR	81.973		
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	162.350		
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswert(e): 6% Euro Bund Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	3.774		
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswert(e): 6% Euro Bund Future, 6% OAT Long Term Bonds Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	16.083		

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
unbefristet		
(Basiswert(e): Danone, Total)	EUR	5.228

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,74

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2017

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann      G. Giehr      H. Kerzel      H. Lechner      A. Schaks      P. Waldstein Wartenberg

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>888.661.138,86</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>882.950.861,59</b>	<b>99,46</b>
Dienstleistungssektor	88.385.133,12	9,96
Energieversorger	27.107.122,09	3,05
Finanzdienstleister	240.952.305,24	27,14
Gesundheit	36.046.901,28	4,06
Immobilien	7.421.496,86	0,84
Industrie	157.391.020,86	17,73
Konsumgüter	73.169.456,44	8,26
Rohstoffe	72.930.847,79	8,22
Technologie	46.643.718,85	5,26
Telekommunikation	36.284.312,88	4,08
Versorger	96.618.546,18	10,86
<b>2. Derivate</b>	<b>45.525,00</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3.056.447,53</b>	<b>0,34</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.608.304,74</b>	<b>0,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-884.813,43</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>887.776.325,43</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
A2A S.p.A.	IT0001233417	STK	1.991.566	0	513.473	EUR	1,459	2.905.694,79	0,33
Abertis Infraestructuras S.A.	ES0111845014	STK	168.686	0	0	EUR	17,075	2.880.313,45	0,32
Adecco Group AG Namens-Aktien	CH0012138605	STK	86.866	86.866	0	CHF	74,350	5.641.339,13	0,64
Admiral Group PLC	GB00B02J6398	STK	273.977	0	0	GBP	18,030	5.635.508,88	0,63
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	114.492	114.492	0	EUR	186,850	21.392.830,20	2,40
ams AG	AT0000A18XM4	STK	137.865	96.343	70.400	CHF	70,150	8.447.595,54	0,95
Andritz AG	AT0000730007	STK	56.940	10.671	83.258	EUR	49,230	2.803.156,20	0,32
Ashtead Group PLC	GB0000536739	STK	346.129	43.695	0	GBP	18,030	7.119.623,38	0,80
Associated British Foods PLC	GB0006731235	STK	183.085	183.085	0	GBP	31,900	6.662.953,05	0,75
AXA S.A.	FR0000120628	STK	1.167.959	129.982	80.346	EUR	25,310	29.561.042,29	3,32
Azimut Holding S.p.A.	IT0003261697	STK	114.440	114.440	0	EUR	18,270	2.090.818,80	0,24
B & M European Value Retail	LU1072616219	STK	1.470.054	1.470.054	0	GBP	3,847	6.451.768,57	0,73
BAE Systems PLC	GB0002634946	STK	929.466	134.498	0	GBP	6,320	6.701.528,86	0,75
Baloise Holding AG Namens-Aktien	CH0012410517	STK	82.506	82.506	0	CHF	151,000	10.882.129,54	1,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	1.416.704	0	149.577	EUR	7,444	10.545.944,58	1,19
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	162.316	7.099	916.847	EUR	5,890	956.041,24	0,11
Bellway PLC	GB0000904986	STK	183.417	0	14.126	GBP	32,200	6.737.810,05	0,76
BHP Billiton PLC	GB0000566504	STK	387.851	387.851	0	GBP	13,055	5.776.504,26	0,65
Bouygues S.A.	FR0000120503	STK	186.829	135.540	119.903	EUR	40,195	7.509.591,66	0,85
British American Tobacco PLC	GB0002875804	STK	118.611	18.987	0	GBP	46,500	6.292.181,28	0,71
Bunzl PLC	GB00B0744B38	STK	244.350	22.252	0	GBP	22,530	6.280.537,90	0,71
Burberry Group PLC	GB0031743007	STK	326.753	326.753	0	GBP	17,330	6.460.132,90	0,73
BUWOG AG	AT00BUWOG001	STK	237.391	114.827	0	EUR	25,085	5.954.953,24	0,67
CaixaBank S.A.	ES0140609019	STK	852.109	0	125.906	EUR	4,236	3.609.533,72	0,41
Carnival PLC	GB0031215220	STK	104.975	104.975	0	GBP	47,300	5.664.614,11	0,64
Carrefour S.A.	FR0000120172	STK	140.048	140.048	0	EUR	16,955	2.374.513,84	0,27
Castellum AB Namens-Aktien	SE0000379190	STK	567.709	227.387	0	SEK	125,400	7.421.496,86	0,84
Clariant AG Namens-Aktien	CH0012142631	STK	412.804	412.804	0	CHF	23,070	8.318.459,43	0,94
CNY Industrial N.V. Namens-Aktien	NL0010545661	STK	674.843	468.197	209.851	EUR	10,140	6.842.908,02	0,77
Commerzbank AG	DE000CBK1001	STK	938.989	938.989	0	EUR	11,340	10.648.135,26	1,20
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	345.748	345.748	0	GBP	15,780	6.224.292,33	0,70
Covestro AG	DE0006062144	STK	79.275	159.269	141.234	EUR	72,480	5.745.852,00	0,65
Crédit Agricole S.A.	FR0000045072	STK	1.601.902	0	583.710	EUR	15,340	24.573.176,68	2,76
Croda International PLC	GB00BYZWX769	STK	147.406	0	0	GBP	37,570	6.318.000,59	0,71
DCC PLC	IE0002424939	STK	83.882	10.928	0	GBP	71,750	6.866.161,09	0,77
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	57.300	57.300	0	EUR	90,700	5.197.110,00	0,59
Deutsche Lufthansa vink. Namens-Aktien	DE0008232125	STK	488.372	488.372	0	EUR	23,420	11.437.672,24	1,29
Diageo PLC	GB0002374006	STK	220.824	0	0	GBP	24,405	6.148.205,72	0,69
Elisa Oyj CL.A	FI0009007884	STK	105.893	86.263	0	EUR	36,220	3.835.444,46	0,43
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien	CH0016440353	STK	4.858	4.885	11.143	CHF	645,500	2.739.082,85	0,31
Engie S.A.	FR0010208488	STK	2.030.599	170.670	304.713	EUR	14,240	28.915.729,76	3,25
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK	246.415	0	63.708	EUR	36,170	8.912.830,55	1,00
Experian PLC	GB00B19NLV48	STK	370.985	57.378	0	GBP	15,010	6.352.729,28	0,72
Ferguson PLC	JE00BFNWV485	STK	123.498	21.600	0	GBP	48,980	6.900.840,84	0,78
Ferrari N.V.	NL0011585146	STK	89.230	7.151	36.572	EUR	93,100	8.307.313,00	0,94
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Namens-Aktien	NL0010877643	STK	338.933	441.161	483.996	EUR	14,850	5.033.155,05	0,57
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien	CH0319416936	STK	40.648	22.791	11.915	CHF	219,900	7.807.568,85	0,88
Fortum Oyj	FI0009007132	STK	580.007	96.197	74.518	EUR	16,820	9.755.717,74	1,10
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	DE0005773303	STK	245.899	245.899	0	EUR	80,900	19.893.229,10	2,24
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK	369.147	65.245	0	GBP	14,820	6.241.239,56	0,70
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	672.194	296.632	0	EUR	6,510	4.375.982,94	0,49
IMI PLC	GB00BGLP8L22	STK	464.733	58.792	0	GBP	12,160	6.447.040,42	0,73

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
International Consolidated Airlines Group S.A.	ES0177542018		STK	967.256	142.534	107.922	GBP	5,945	6.560.192,71	0,74
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618		STK	3.837.190	509.570	349.732	EUR	2,986	11.457.849,34	1,29
Italgas S.p.A.	IT0005211237		STK	921.849	921.849	0	EUR	4,760	4.388.001,24	0,49
ITV PLC	GB0033986497		STK	3.557.629	1.084.395	0	GBP	1,687	6.846.979,77	0,77
LANXESS AG	DE0005470405		STK	82.123	23.953	219.001	EUR	66,940	5.497.313,62	0,62
Leonardo-Finmeccanica S.p.A.	IT0003856405		STK	129.814	129.814	0	EUR	15,940	2.069.235,16	0,23
Logitech International S.A. Namens-Aktien	CH0025751329		STK	280.126	13.745	146.190	CHF	35,390	8.659.352,00	0,98
Lonza Group AG Namens-Aktien	CH0013841017		STK	13.114	13.114	0	CHF	250,900	2.874.003,23	0,32
Mapfre S.A.	ES0124244E34		STK	1.632.188	0	576.299	EUR	2,736	4.465.666,37	0,50
Mediaset Espana Comunicacion S.A.	ES0152503035		STK	545.842	254.732	0	EUR	9,413	5.138.010,75	0,58
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	IT0000062957		STK	84.556	0	276.583	EUR	9,030	763.540,68	0,09
Metso Corp.	FI0009007835		STK	301.579	66.611	55.106	EUR	30,830	9.297.680,57	1,05
Moncler S.p.A.	IT0004965148		STK	89.809	89.809	187.412	EUR	24,370	2.188.645,33	0,25
Mondi PLC	GB00B1CRLC47		STK	266.541	0	0	GBP	19,940	6.063.347,83	0,68
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	DE000A0D9PT0		STK	131.250	63.465	43.442	EUR	134,850	17.699.062,50	1,99
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	1.095.836	111.808	153.373	EUR	5,030	5.512.055,08	0,62
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318		STK	41.052	41.052	18.157	EUR	37,550	1.541.502,60	0,17
Nordea Bank AB Namens-Aktien	SE0000427361		STK	762.753	38.204	0	SEK	109,200	8.683.099,05	0,98
Oerlikon Corp. AG Namens-Aktien	CH0000816824		STK	475.238	475.238	0	CHF	14,800	6.143.619,16	0,69
OMV AG	AT0000743059		STK	166.031	0	70.130	EUR	49,955	8.294.078,61	0,93
Orange S.A.	FR0000133308		STK	1.178.731	596.769	0	EUR	13,820	16.290.062,42	1,83
OSRAM Licht AG Namens-Aktien	DE000LED4000		STK	73.777	73.777	0	EUR	64,770	4.778.536,29	0,54
Partners Group Holding Namens-Aktien	CH0024608827		STK	20.416	0	2.391	CHF	646,000	11.520.055,90	1,30
Prudential PLC	GB0007099541		STK	311.558	0	0	GBP	17,795	6.324.995,28	0,71
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	75.868	7.364	0	GBP	67,530	5.844.921,61	0,66
Red Electrica Corp. S.A.	ES0173093024		STK	97.384	97.384	0	EUR	17,540	1.708.115,36	0,19
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	332.777	0	0	GBP	16,220	6.157.826,64	0,69
Rentokil Initial PLC	GB00B082RF11		STK	1.853.005	0	194.244	GBP	2,971	6.280.620,46	0,71
Repsol S.A.	ES0173516115		STK	614.056	162.017	0	EUR	15,480	9.505.586,88	1,07
Rightmove PLC	GB00B2987V85		STK	136.885	11.748	0	GBP	40,390	6.307.438,42	0,71
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	161.356	9.451	0	GBP	34,170	6.290.039,95	0,71
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	261.406	20.833	0	GBP	22,420	6.686.124,60	0,75
Schroders PLC	GB0002405495		STK	165.799	0	0	GBP	33,200	6.279.763,62	0,71
Shire PLC	JE00B2QKY057		STK	147.187	44.008	0	GBP	37,780	6.343.876,40	0,71
Sika AG	CH0000587979		STK	962	0	1.157	CHF	7.210,000	6.058.453,07	0,68
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884		STK	747.816	57.101	0	SEK	106,400	8.294.774,29	0,93
Smith & Nephew PLC	GB0009223206		STK	413.567	0	0	GBP	13,300	6.275.102,50	0,71
Snam S.p.A.	IT0003153415		STK	2.138.509	259.029	121.208	EUR	4,072	8.708.008,65	0,98
St. James's Place PLC	GB0007669376		STK	449.523	23.033	38.116	GBP	11,430	5.861.671,20	0,66
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	501.694	0	239.649	EUR	16,210	8.132.459,74	0,92
Stora Enso Oyj Cl.R	FI0009005961		STK	700.912	0	96.936	EUR	12,030	8.431.971,36	0,95
Straumann Holding AG Namens-Aktien	CH0012280076		STK	15.545	0	12.622	CHF	618,500	8.398.115,47	0,95
Svenska Cellulosa AB Namens-Aktien B	SE0000112724		STK	97.961	97.961	0	SEK	68,500	699.539,07	0,08
Svenska Handelsbanken AB Namens-Aktien A	SE0007100599		STK	454.987	19.121	0	SEK	121,400	5.758.188,36	0,65
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	CH0014852781		STK	36.321	20.971	3.614	CHF	337,400	10.704.201,77	1,21
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301		STK	2.782.388	0	0	GBP	1,919	6.091.383,91	0,69
TechnipFMC PLC	GB00BDSFG982		STK	110.140	41.970	0	EUR	23,800	2.621.332,00	0,30
Tele2 AB Namens-Aktien B	SE0005190238		STK	590.133	221.965	0	SEK	92,300	5.678.319,09	0,64
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson Namens-Aktien	SE0000108656		STK	836.148	0	378.335	SEK	46,420	4.046.285,14	0,46
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	1.141.168	145.201	0	EUR	9,184	10.480.486,91	1,18
Temenos Group AG Namens-Aktien	CH0012453913		STK	137.127	0	17.222	CHF	98,900	11.845.971,35	1,33
Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	IT0003242622		STK	1.850.452	0	0	EUR	4,874	9.019.103,05	1,02

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
TUI AG Namens-Aktien	DE000TUAG000		STK	431.376	28.142	36.863	GBP	12,620	6.210.672,66	0,70
UDG Healthcare PLC	IE0033024807		STK	620.516	620.516	0	GBP	8,355	5.914.564,12	0,67
UniCredit S.p.A.	IT0005239360		STK	260.517	260.517	0	EUR	18,010	4.691.911,17	0,53
Unilever PLC	GB00B10RZP78		STK	131.142	0	0	GBP	42,665	6.383.176,58	0,72
Unione di Banche Italiane S.p.A.	IT0003487029		STK	1.105.596	1.105.596	0	EUR	4,326	4.782.808,30	0,54
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018		STK	245.996	245.996	0	EUR	23,200	5.707.107,20	0,64
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	IT0004827447		STK	4.382.388	393.478	0	EUR	1,962	8.598.245,26	0,97
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	384.329	42.342	23.853	EUR	23,100	8.877.999,90	1,00
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141		STK	1.083.295	581.971	36.002	EUR	19,510	21.135.085,45	2,37
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	615.413	0	755.324	EUR	20,815	12.809.821,60	1,44
voestalpine AG	AT0000937503		STK	206.332	23.141	31.182	EUR	43,000	8.872.276,00	1,00
Wienerberger AG	AT0000831706		STK	482.432	139.046	0	EUR	20,305	9.795.781,76	1,10
WPP PLC	JE00B8KF9B49		STK	397.352	134.480	0	GBP	13,680	6.201.329,48	0,70
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394		STK	11.083	0	32.138	CHF	289,800	2.805.479,67	0,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>882.950.861,59</b>	<b>99,46</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen/Verbindlichkeiten)								<b>EUR</b>	<b>45.525,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Stoxx 600 Future 12/17	DE000A1DKQK4	EUREX	EUR	Anzahl: 305				45.525,00	0,01	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>3.056.447,53</b>	<b>0,34</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>3.056.447,53</b>	<b>0,34</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	2.503.096,80			%	100,000	2.503.096,80	0,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	341.797,03			%	100,000	389.934,44	0,04
			NOK	7.661,98			%	100,000	818,57	0,00
			SEK	786.446,07			%	100,000	81.985,52	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	92.284,87			%	100,000	80.608,70	0,01
			USD	4,13			%	100,000	3,50	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>2.608.304,74</b>	<b>0,29</b>
Dividendenansprüche			EUR	821.699,14				821.699,14	0,09	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	1.773.501,93				1.773.501,93	0,20	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	13.103,67				13.103,67	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-884.813,43</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-42.419,51				-42.419,51	0,00	
Variation Margin			EUR	-45.525,00				-45.525,00	-0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-796.868,92				-796.868,92	-0,09	

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR 887.776.325,43</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert A</b>							<b>EUR 85,98</b>	
<b>Anteilwert I</b>							<b>EUR 89,23</b>	
<b>Umlaufende Anteile A</b>							<b>STK 8.774.364</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>							<b>STK 1.494.380</b>	

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

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

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

## Ausgestaltung der Anteilklassen

### MEAG EuroInvest A

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

### MEAG EuroInvest I

ISIN	DE000A0HF483	Verwaltungsvergütung	max. 2,00 % p. a., zzt. 0,35 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	1 Mio. EUR

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 28.09.2017

Schweizer Franken	(CHF)	1,144850 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,876550 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,360250 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,592500 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,178550 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex European Exchange
-------	--

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ABB Ltd. Namens-Aktien	CH0012221716	STK	0	395.638
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWO	STK	0	112.163
Banco Santander S.A.	ES0113902300	STK	7.099	7.099
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	0	151.593
BT Group PLC	GB0030913577	STK	69.740	1.627.506
Compagnie Financière Richemont AG Namens-Aktien	CH0210483332	STK	38.101	78.592
Compass Group PLC	GB00BLNN3L44	STK	0	334.332
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	0	270.516
Dialog Semiconductor PLC	GB0059822006	STK	140.775	230.064
Exor Nederland N.V.	NL0012059018	STK	38.027	78.811
Geberit AG Namens-Aktien	CH0030170408	STK	596	14.415
GEDI Gruppo Editoriale S.p.A.	IT0001398541	STK	18.478	18.478
Hikma Pharmaceuticals PLC	GB00B0LCW083	STK	163.001	395.945
Imperial Brands PLC	GB0004544929	STK	0	132.797
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien	CH0012214059	STK	0	52.570
Merck KGaA	DE0006599905	STK	2.465	44.330
Neste Oyj	FI0009013296	STK	0	61.513
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	STK	0	151.958
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A	IT0003828271	STK	0	60.869
Sage Group PLC, The	GB00B8C3BL03	STK	46.090	821.368
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	STK	45.333	81.503
SKF, AB Namens-Aktien B	SE0000108227	STK	0	35.875
Smiths Group PLC	GB00B1WY2338	STK	0	335.003
Société Générale S.A.	FR0000130809	STK	0	49.521
Sunrise Communications Group AG Namens-Aktien	CH0267291224	STK	41.222	41.222
Tenaris S.A.	LU0156801721	STK	0	258.263
Volvo, AB Namens-Aktien B	SE0000115446	STK	0	100.864
Worldpay Group PLC	GB00BYK2V80	STK	0	1.767.755
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119E9	STK	1.566.281	1.566.281
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009P1	STK	445.178	445.178
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809E7	STK	512.028	512.028
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169A3	STK	474.355	474.355
Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationss.	CH0024638196	STK	0	15.429
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
BUWOG AG Anrechte	AT0000A1W4R3	STK	149.467	149.467

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

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>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50, Stoxx 600)	EUR	78.181

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2017

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann      G. Giehr      H. Kerzel      H. Lechner      A. Schaks      P. Waldstein Wartenberg

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>93.728.180,99</b>	<b>100,25</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>89.435.888,91</b>	<b>95,66</b>
Dienstleistungssektor	3.374.076,83	3,61
Energieversorger	6.786.991,31	7,26
Finanzdienstleister	24.846.821,82	26,59
Gesundheit	11.688.473,10	12,50
Immobilien	2.786.445,78	2,99
Industrie	15.677.817,33	16,76
Konsumgüter	7.458.417,71	8,00
Rohstoffe	5.817.992,27	6,21
Technologie	7.850.402,25	8,38
Telekommunikation	1.737.567,23	1,85
Versorger	1.410.883,28	1,51
<b>2. Derivate</b>	<b>94.886,07</b>	<b>0,11</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3.858.885,59</b>	<b>4,12</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>338.520,42</b>	<b>0,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-234.017,95</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>93.494.163,04</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		% des Fonds- vermögens	
							Kurswert in EUR			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>89.435.888,91</b>	<b>95,66</b>	
<b>Aktien</b>										
3M Company	US88579Y1010		STK	12.702	0	0	USD	209,550	2.258.456,66	2,42
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	25.230	0	0	USD	53,640	1.148.306,99	1,23
AbbVie Inc.	US00287Y1091		STK	26.080	0	0	USD	88,960	1.968.585,80	2,11
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	4.529	0	3.300	USD	146,830	564.246,80	0,60
AEGON N.V. Namens-Aktien	NL0000303709		STK	62.849	0	0	EUR	4,978	312.862,32	0,33
Agilent Technologies Inc.	US00846U1016		STK	12.973	0	0	USD	63,980	704.265,87	0,75
Ajinomoto Co. Inc.	JP3119600009		STK	14.900	0	0	JPY	2.160,500	242.331,96	0,26
Alcoa Corp.	US0138721065		STK	7.208	0	792	USD	46,080	281.824,82	0,30
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005		STK	5.983	0	0	EUR	186,850	1.117.923,55	1,20
Amgen Inc.	US0311621009		STK	13.632	6.338	679	USD	185,460	2.145.170,52	2,29
Astrazeneca PLC	GB0009895292		STK	10.000	0	0	GBP	49,090	560.036,51	0,60
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AU000000ANZ3		STK	32.540	0	0	AUD	29,750	643.574,66	0,69
Aviva PLC	GB0002162385		STK	137.804	13.267	0	GBP	5,095	800.994,10	0,86
Ball Corp.	US0584981064		STK	36.494	18.247	0	USD	41,420	1.282.577,30	1,37
Banco Santander S.A.	ES0113900J37		STK	166.269	15.115	0	EUR	5,890	979.324,41	1,05
Bank of America Corp.	US0605051046		STK	123.018	0	8.415	USD	25,450	2.656.491,54	2,84
Bank of New York Mellon Corp., The	US0640581007		STK	46.980	0	0	USD	53,010	2.113.113,40	2,26
BANKIA S.A.	ES0113307062		STK	44.477	44.477	0	EUR	4,032	179.331,26	0,19
Barclays PLC	GB0031348658		STK	205.981	0	0	GBP	1,922	451.651,91	0,48
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111		STK	4.875	0	0	EUR	89,120	434.460,00	0,46
Baxter International Inc.	US0718131099		STK	22.792	0	0	USD	62,340	1.205.594,40	1,29
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003		STK	5.000	0	0	EUR	84,420	422.100,00	0,45
Best Buy Co. Inc.	US0865161014		STK	7.543	0	8.387	USD	56,830	363.725,50	0,39
Biogen Inc.	US09062X1037		STK	1.800	0	0	USD	310,000	473.463,15	0,51
Bridgestone Corp.	JP3830800003		STK	21.500	0	0	JPY	5.114,000	827.693,10	0,89
CA Inc.	US12673P1057		STK	9.826	9.826	47.433	USD	33,010	275.216,38	0,29
Campbell Soup Co.	US1344291091		STK	23.143	0	0	USD	47,050	923.913,41	0,99
Canadian National Railway Co.	CA1363751027		STK	3.174	0	0	CAD	103,380	223.345,55	0,24
Canadian Tire Corp. Ltd.	CA1366812024		STK	5.271	0	0	CAD	155,840	559.121,02	0,60
Caterpillar Inc.	US1491231015		STK	14.543	0	6.200	USD	125,230	1.545.305,58	1,65
Cisco Systems Inc.	US17275R1023		STK	68.181	0	20.303	USD	33,350	1.929.350,77	2,06
Citigroup Inc.	US1729674242		STK	46.199	0	18.100	USD	72,650	2.847.870,14	3,05
CNY Industrial N.V. Namens-Aktien	NL0010545661		STK	23.400	0	0	USD	11,960	237.464,68	0,25
Coca-Cola European Partner PLC	GB00BDCPN049		STK	10.000	0	0	USD	41,560	352.636,71	0,38
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7		STK	19.182	0	0	AUD	75,120	957.952,29	1,02
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	CH0012138530		STK	17.206	600	0	CHF	15,250	229.192,91	0,25
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JP3475350009		STK	9.000	9.000	0	JPY	2.518,500	170.629,70	0,18
Daiwa Securities Group Inc.	JP3502200003		STK	65.000	0	0	JPY	636,400	311.396,47	0,33
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008		STK	17.574	0	0	EUR	14,370	252.538,38	0,27
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055		STK	2.659	0	0	EUR	90,700	241.171,30	0,26
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508		STK	19.290	0	20.710	EUR	15,705	302.949,45	0,32
DowDuPont Inc.	US26078J1007		STK	30.952	30.952	0	USD	69,060	1.813.707,62	1,94
DXC Technology Co.	US23355L1061		STK	2.001	2.841	840	USD	84,790	143.960,62	0,15
Engie S.A.	FR0010208488		STK	40.000	0	0	EUR	14,240	569.600,00	0,61
Galp Energia SGPS S.A.	PTGAL0AM0009		STK	15.237	5.491	0	EUR	15,085	229.850,15	0,25
GAP INC.	US3647601083		STK	13.689	0	9.800	USD	29,520	342.878,35	0,37
General Motors Co.	US37045V1008		STK	28.192	28.192	0	USD	40,580	970.710,92	1,04
Gildan Activewear Inc.	CA3759161035		STK	6.907	3.408	0	CAD	38,740	182.130,61	0,19
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882		STK	35.683	20.282	0	GBP	14,820	603.299,37	0,65
HCP Inc.	US40414L1098		STK	45.425	0	0	USD	27,850	1.073.426,03	1,15
Hershey Co., The	US4278661081		STK	6.299	6.299	11.728	USD	107,820	576.265,90	0,62
Hewlett Packard Enterprise Co.	US42824C1099		STK	33.071	66.142	66.142	USD	14,570	408.845,17	0,44
Hitachi Ltd.	JP3788600009		STK	102.000	0	0	JPY	792,600	608.589,41	0,65

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Aktien</b>										
Honda Motor Co. Ltd.	JP3854600008		STK	16.500	16.500	0	JPY	3.362,000	417.591,65	0,45
HP Inc.	US40434L1052		STK	45.554	0	3.354	USD	19,970	771.892,05	0,83
Humana Inc.	US4448591028		STK	2.000	0	0	USD	242,750	411.946,88	0,44
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14		STK	81.928	1.706	0	EUR	6,510	533.351,28	0,57
ING Group N.V.	NL0011821202		STK	55.984	0	0	EUR	15,500	867.752,00	0,93
Ingersoll-Rand PLC	IE00B6330302		STK	22.170	0	0	USD	88,180	1.658.776,12	1,77
Inpex Corp.	JP3294460005		STK	56.500	16.600	0	JPY	1.212,000	515.491,16	0,55
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618		STK	217.837	0	0	EUR	2,986	650.461,28	0,70
Investec PLC	GB00B17BBQ50		STK	55.447	0	0	GBP	5,420	342.847,23	0,37
ITOCHU Corp.	JP3143600009		STK	58.500	0	0	JPY	1.850,500	814.920,25	0,87
Janus Henderson Group PLC	AU000000JHG6		STK	9.802	9.802	0	AUD	43,800	285.419,23	0,31
Kao Corp.	JP3205800000		STK	6.000	0	0	JPY	6.548,000	295.753,62	0,32
Kellogg Co.	US4878361082		STK	14.777	14.777	0	USD	62,810	787.529,91	0,84
Kilroy Realty Corp.	US49427F1084		STK	8.112	8.112	0	USD	70,080	482.363,04	0,52
Kingfisher PLC	GB0033195214		STK	84.342	84.342	0	GBP	2,933	282.214,47	0,30
Komatsu Ltd.	JP3304200003		STK	13.926	0	0	JPY	3.259,000	341.649,59	0,37
Marubeni Corp.	JP3877600001		STK	63.200	0	0	JPY	767,900	365.335,52	0,39
Micro Focus International PLC	US5948373049		STK	4.541	4.542	1	USD	31,650	121.948,71	0,13
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	38.343	0	33.138	USD	73,870	2.403.289,98	2,57
Mitsui & Co. Ltd.	JP3893600001		STK	56.900	11.100	0	JPY	1.664,500	712.961,73	0,76
Mondelez International Inc. CLA	US6092071058		STK	31.412	0	0	USD	40,520	1.079.983,23	1,16
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JP3890310000		STK	16.100	0	0	JPY	3.615,000	438.131,35	0,47
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026		STK	4.162	0	0	EUR	179,150	745.622,30	0,80
National Australia Bank Ltd.	AU000000NAB4		STK	30.641	0	0	AUD	31,470	641.053,23	0,69
Newmont Mining Corp.	US6516391066		STK	12.716	2.576	0	USD	37,620	405.902,10	0,43
Nomura Holdings Inc.	JP3762600009		STK	56.200	0	0	JPY	630,400	266.699,79	0,29
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267		STK	7.986	0	0	CHF	82,550	575.834,65	0,62
Oil Search LTD.	PG0008579883		STK	38.760	38.760	0	AUD	7,060	181.921,02	0,19
Owens Corning (New)	US6907421019		STK	13.851	0	0	USD	76,950	904.360,82	0,97
Praxair Inc.	US74005P1049		STK	20.638	0	0	USD	141,060	2.470.150,85	2,64
Provident Financial PLC	GB00B1Z4ST84		STK	19.711	19.711	0	GBP	7,895	177.535,05	0,19
Quest Diagnostics Inc.	US74834L1008		STK	10.933	0	0	USD	91,960	853.081,06	0,91
Quintiles IMS Holdings Inc.	US74876Y1010		STK	7.366	0	0	USD	94,960	593.505,04	0,63
Republic Services Inc.	US7607591002		STK	28.877	0	0	USD	66,350	1.625.717,15	1,74
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	40.000	0	0	EUR	25,610	1.024.400,00	1,10
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	32.335	0	0	GBP	22,420	827.050,03	0,88
Royal Mail PLC	GB00BDVZY777		STK	83.847	83.847	0	GBP	3,838	367.126,56	0,39
S&P Global Inc.	US78409V1044		STK	6.642	0	0	USD	155,530	876.526,46	0,94
Saipem S.p.A.	IT0005252140		STK	71.106	71.106	0	EUR	3,652	259.679,11	0,28
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	8.602	0	0	EUR	84,020	722.740,04	0,77
Santos Ltd.	AU000000ST06		STK	136.071	136.071	0	AUD	4,080	369.079,70	0,39
SBM Offshore N.V. Namens-Aktien	NL0000360618		STK	14.331	0	0	EUR	15,360	220.124,16	0,24
Sekisui House Ltd.	JP3420600003		STK	26.700	0	0	JPY	1.889,500	379.776,69	0,41
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	5.179	0	0	EUR	118,050	611.380,95	0,65
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884		STK	58.990	0	0	SEK	106,400	654.317,02	0,70
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	10.587	0	0	EUR	48,885	517.545,50	0,55
Sompo Holdings Inc.	JP3165000005		STK	11.100	0	0	JPY	4.399,000	367.575,95	0,39
Standard Chartered PLC	GB0004082847		STK	40.010	0	0	GBP	7,391	337.361,14	0,36
Suez S.A.	FR0010613471		STK	20.100	0	0	EUR	15,320	307.932,00	0,33
Swiss Re AG Namens-Aktien	CH0126881561		STK	6.923	0	0	CHF	86,250	521.560,68	0,56
Symantec Corp.	US8715031089		STK	18.795	0	0	USD	33,070	527.385,90	0,56
TechnipFMC PLC	GB00BDSFG982		STK	24.218	24.218	0	EUR	23,800	576.388,40	0,62
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	64.608	18.060	0	EUR	9,184	593.359,87	0,63

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Aktien</b>										
TELUS Corp.	CA87971M1032		STK	27.453	0	0	CAD	45,020	841.257,91	0,90
Tokio Marine Holdings Inc.	JP3910660004		STK	16.200	0	0	JPY	4.442,000	541.706,09	0,58
Toronto-Dominion Bank, The	CA8911605092		STK	40.005	0	0	CAD	70,210	1.911.820,47	2,04
Total S.A.	FR0000120271		STK	36.721	0	0	EUR	45,215	1.660.340,02	1,78
TransCanada Corp.	CA89353D1078		STK	16.359	0	0	CAD	61,710	687.141,47	0,73
TUI AG Namens-Aktien	DE000TUAG000		STK	16.437	0	0	GBP	12,620	236.649,30	0,25
UBS Group AG Namens-Aktien	CH0244767585		STK	25.000	0	0	CHF	16,450	359.217,36	0,38
United Parcel Service Inc.	US9113121068		STK	23.917	0	0	USD	119,610	2.427.315,23	2,60
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021		STK	4.016	0	3.984	USD	196,100	668.225,87	0,71
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	5.021	0	0	EUR	80,760	405.495,96	0,43
Westpac Banking Corp.	AU000000WBC1		STK	38.533	0	0	AUD	32,130	823.072,26	0,88
Weyerhaeuser Co.	US9621661043		STK	42.646	0	0	USD	34,010	1.230.656,71	1,32
Woodside Petroleum Ltd.	AU000000WPL2		STK	12.038	6.362	10.324	AUD	29,430	235.526,09	0,25
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394		STK	1.192	0	0	CHF	289,800	301.735,25	0,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>89.435.888,91</b>	<b>95,66</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
(Forderungen/Verbindlichkeiten)										
							<b>EUR</b>	<b>94.886,07</b>	<b>0,11</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 12/17	DE0009652388	EUREX	EUR	Anzahl: 21				24.780,00	0,03	
London FTSE 100 Index Future 12/17	XC0009658037	ICE	GBP	Anzahl: 3				-2.909,13	0,00	
S&P 500 E-Mini Index Future 12/17	XC0009656890	CME	USD	Anzahl: 23				45.568,71	0,05	
TOPIX Tokyo Stock Price Index Future 12/17	XC0009690246	OSE	JPY	Anzahl: 4				27.446,49	0,03	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.858.885,59</b>	<b>4,12</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.858.885,59</b>	<b>4,12</b>	
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	362.091,98			%	100,000	362.091,98	0,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	29,02			%	100,000	3,90	0,00
			GBP	240.701,02			%	100,000	274.600,44	0,29
			NOK	86.995,15			%	100,000	9.294,11	0,01
			SEK	39.731,78			%	100,000	4.141,96	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	239.214,47			%	100,000	159.031,03	0,17
			CAD	235.228,11			%	100,000	160.111,70	0,17
			CHF	88.209,06			%	100,000	77.048,57	0,08
			HKD	17.524,71			%	100,000	1.903,97	0,00
			JPY	56.716.503,00			%	100,000	426.952,54	0,46
			USD	2.800.782,60			%	100,000	2.376.464,81	2,54
			ZAR	115.494,14			%	100,000	7.240,58	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>338.520,42</b>	<b>0,36</b>	
Dividendenansprüche			EUR	202.476,05				202.476,05	0,22	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	58.059,11				58.059,11	0,06	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	77.985,26				77.985,26	0,08	

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-234.017,95</b>	<b>-0,25</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-21.482,94				-21.482,94	-0,02
Variation Margin			EUR	-94.886,07				-94.886,07	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-117.648,94				-117.648,94	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>93.494.163,04</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>89,90</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.039.948</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 28.09.2017

Australische Dollar	(AUD)	1,504200 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,469150 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,144850 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,441350 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,876550 = 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,204300 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,840300 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,360250 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,592500 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,178550 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	15,950950 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
ICE	London - ICE Futures Europe
OSE	Osaka - Osaka Securities Exchange - Options and Futures
CME	Chicago - CME Globex

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Arconic Inc.	US03965L1008	STK	0	21.361
Autodesk Inc.	US0527691069	STK	0	4.497
Banco Santander S.A.	ES0113902300	STK	15.115	15.115
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	0	7.002
Conduent Inc.	US2067871036	STK	0	13.900
DaVita Inc.	US23918K1088	STK	18.362	18.362
Dow Chemical Co., The	US2605431038	STK	0	30.952
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	0	29.000
Enbridge Inc.	CA29250N1050	STK	0	20.531
Fujifilm Holdings Corp.	JP3814000000	STK	0	12.500
Gas Natural SDG S.A.	ES0116870314	STK	0	20.000
Iberdrola S.A.	ES0144583160	STK	1.706	1.706
Janus Henderson Group PLC	AU000000HGG2	STK	9.802	107.829
Marks & Spencer Group PLC	GB0031274896	STK	0	69.879
Nedbank Group Ltd.	ZAE000004875	STK	0	20.000
Nissan Motor Co. Ltd.	JP3672400003	STK	0	86.700
Repsol S.A.	ES0173516115	STK	0	41.707
Rio Tinto Ltd.	AU000000RIO1	STK	0	7.483
Rio Tinto PLC	GB0007188757	STK	0	10.000
Royal Bank of Scotland Group PLC	GB00B7T77214	STK	0	83.320
Standard Life Aberdeen PLC	GB00BVF7Q58	STK	0	97.368
Staples Inc.	US8550301027	STK	0	80.067
Swisscom AG Namens-Aktien	CH0008742519	STK	0	663
Xerox Corp.	US9841216081	STK	28.338	28.338
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009P1	STK	151.154	151.154
Credit Suisse Group AG Anrechte	CH0366349311	STK	16.606	16.606
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809E7	STK	80.222	80.222
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169A3	STK	41.707	41.707
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Janus Henderson Group PLC	AU0000HGGDA4	STK	9.803	9.803
Xerox Corp.	US9841211033	STK	0	113.352

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

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>		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50, London FTSE 100 Index Future, S&P 500 E-Mini Index Future, TOPIX Tokyo Stock Price)	EUR	9.461
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50, TOPIX Tokyo Stock Price)	EUR	535
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
JPY/EUR	EUR	77
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
USD/EUR	EUR	254
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)</b>		
unbefristet:		
(Basiswert(e): TOTAL)	EUR	1.175

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,11

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2017

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann      G. Giehr      H. Kerzel      H. Lechner      A. Schaks      P. Waldstein Wartenberg

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>61.632.772,26</b>	<b>101,51</b>
<b>1. Fondszertifikate</b>	<b>57.872.470,48</b>	<b>95,31</b>
Rentenfonds	18.843.228,86	31,02
Aktienfonds	30.347.105,53	49,97
Gemischte Fonds	743.718,00	1,22
Indexfonds	7.938.418,09	13,10
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2.875.871,18</b>	<b>4,74</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>884.430,60</b>	<b>1,46</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-915.030,73</b>	<b>-1,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>60.717.741,53</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>57.872.470,48</b>	<b>95,31</b>	
<b>KAG-eigene Investmentanteile</b>										
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483		ANT	18.039	0	0	EUR	88,990	1.605.290,61	2,64
MEAG EuroRent I	DE000A0HF467		ANT	65.526	0	0	EUR	31,920	2.091.589,92	3,44
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund I-2	LU0231474593		ANT	2.000	0	0	JPY	111.040,557	1.671.790,22	2,75
AllianceBernstein (Lux.) - Select US Equity Portfolio S1	LU0683601610		ANT	54.900	0	18.000	USD	32,300	1.504.620,08	2,48
Allianz Global Inv. Europe - Allianz Euro Rentenfonds A	DE0008475047		ANT	35.700	0	0	EUR	62,130	2.218.041,00	3,65
Allianz Global Inv. Europe - Allianz Europazins A	DE0008476037		ANT	31.034	0	0	EUR	54,060	1.677.698,04	2,76
Ampega Inv. - Zantke Global Credit AMI	DE000A1J3AJ9		ANT	19.200	0	0	EUR	106,630	2.047.296,00	3,37
Antecedo Euro Yield A	DE000A1J6B01		ANT	13.000	0	0	EUR	113,050	1.469.650,00	2,42
B & I Asian Real Estate Securities Fund	LU0115321320		ANT	3.400	0	0	USD	198,740	573.345,21	0,94
Brown Advisory Fonds - US Flexible Equities C	IE00BJ357515		ANT	153.000	0	0	USD	13,730	1.782.436,04	2,94
COMGEST GROWTH - COMGEST GROWTH Europe	IE0004766675		ANT	44.300	0	0	EUR	22,650	1.003.395,00	1,65
db x-trackers II - Eurozone Government Bonds ETF 1C	LU0290355717		ANT	11.000	0	0	EUR	227,880	2.506.680,00	4,14
db x-trackers II - iBoxx Sovereigns Eurozone Yield Plus ETF 1C	LU0524480265		ANT	9.900	0	0	EUR	170,350	1.686.465,00	2,78
Degroof Petercam Asset Man. - Real Estate Europe F	BE0948506408		ANT	1.900	0	0	EUR	475,870	904.153,00	1,49
DWS Investment - Aktien Strategie Deutschland FC	DE000DWS2D82		ANT	2.100	2.100	0	EUR	420,180	882.378,00	1,45
Flossbach von Storch Inv. - Global Convertible Bond I	LU0320533861		ANT	6.300	0	0	EUR	169,990	1.070.937,00	1,76
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fund C	LU0256065409		ANT	5.200	0	0	EUR	227,590	1.183.468,00	1,95
Goldman Sachs Funds - Growth & Emerging Markets Broad Equity I	LU0234572450		ANT	120.600	41.000	0	USD	19,170	1.961.649,48	3,23
iShares (DE) I Inv. - STOXX Europe 600 Basic Resources ETF (DE)	DE000A0F5UK5		ANT	23.300	23.300	0	EUR	42,940	1.000.502,00	1,65
iShares II - iShares \$ TIPS UCITS ETF	IE00B1FZSC47		ANT	3.800	0	0	USD	203,210	655.210,22	1,08
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Global Healthcare Fund C	LU0432979887		ANT	4.200	0	0	USD	349,630	1.245.976,84	2,05
JPMorgan Asset M. (Eur.) - US Aggregate Bond Fund C	LU0217389567		ANT	80.942,90	0	0	USD	17,230	1.183.357,64	1,95
Jupiter Global Fund - Jupiter Gl. Emerging Markets Equity Unconstra D	LU1148013649		ANT	74.900	74.900	0	USD	12,580	799.492,60	1,32
LRI Invest - Fidicum-Contrarian Value Euroland C	LU0370217688		ANT	36.600	0	0	EUR	62,220	2.277.252,00	3,75
Lyxor Int. - Lyxor ETF IBEX 35 ETF	FR0010251744		ANT	7.100	7.100	0	EUR	101,370	719.727,00	1,19
Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund I	IE00B3RW8498		ANT	6.100	0	0	USD	288,978	1.495.708,30	2,46
OptoFlex I	LU0834815101		ANT	600	600	0	EUR	1.239,530	743.718,00	1,22
Robeco Luxembourg - BP US Premium Equities I	LU0226954369		ANT	6.300	0	2.200	USD	280,930	1.501.725,85	2,47
Schroder Int. Selection Fund - Emerging Europe C	LU0106820292		ANT	24.900	24.900	45.900	EUR	32,080	798.782,04	1,32
Schroder Int. Selection Fund - EURO Corporate Bond C	LU0113258742		ANT	92.900	0	0	EUR	23,924	2.222.576,76	3,66
Schroder Int. Selection Fund - European Value	LU0161305759		ANT	9.500	0	8.400	EUR	72,839	691.974,30	1,14
Schroder Int. Selection Fund - Japanese Opportunities C	LU0270819245		ANT	110.100	110.100	0	JPY	2.115,804	1.753.609,81	2,89
Spängler IQAM SparTrust M Anteile T	AT0000817960		ANT	13.710	0	0	EUR	159,220	2.182.906,20	3,60
Standard Life Inv. - Global Emerging Markets Equity Unconstr	LU0778371327		ANT	55.800	0	0	USD	14,261	675.224,74	1,11

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Threadneedle Inv. Services - American Fund I	GB0030809791		ANT	276.300	0	0	USD	4,031	945.053,61	1,56
Threadneedle Inv. Services - UK Income Fund I	GB0001647246		ANT	1.333.119,18	16.606	0	GBP	1,036	1.575.013,66	2,59
Threadneedle Management (Lux.) - Pan Euro-pean Small Cap Opportunities IE	LU0329573587		ANT	38.600	19.300	0	EUR	44,710	1.725.806,00	2,84
UBAM - Swiss Equity I	LU0132668087		ANT	4.600	0	0	CHF	341,290	1.371.301,04	2,26
Vanguard Group (Ireland) - U.K. Government Bond Index Fund	IE00B1S75820		ANT	9.200	9.200	0	GBP	130,514	1.369.833,87	2,26
Wellington Man. Funds (Lux.) - US Research Equity Fund CLS	LU0050381036		ANT	19.400	0	0	USD	88,134	1.450.772,02	2,39
William Blair - U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	LU0995404943		ANT	12.800	0	0	USD	151,560	1.646.063,38	2,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>57.872.470,48</b>	<b>95,31</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.875.871,18</b>	<b>4,74</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.875.871,18</b>	<b>4,74</b>	
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	706.072,61			%	100,000	706.072,61	1,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	200.382,01			%	100,000	228.603,06	0,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	27.459,48			%	100,000	23.985,22	0,04
			JPY	88.969,00			%	100,000	669,74	0,00
			USD	2.258.738,87			%	100,000	1.916.540,55	3,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>884.430,60</b>	<b>1,46</b>	
Dividendenansprüche			EUR	35.599,02				35.599,02	0,06	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	848.831,58				848.831,58	1,40	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-915.030,73</b>	<b>-1,51</b>	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-855.759,92				-855.759,92	-1,41	
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-59.270,81				-59.270,81	-0,10	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>60.717.741,53</b>	<b>100,00***</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>59,01</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.028.870</b>		

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

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

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 28.09.2017

Schweizer Franken	(CHF)	1,144850 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,876550 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,840300 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,178550 = 1 Euro (EUR)

### 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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
BlackRock (Luxembourg) - Pacific ex Japan Equity Index Fund A2	LU0836515717	ANT	10.900	17.700
DWS Investment - Fonds Aktien Strategie Deutschland LC	DE0009769869	ANT	0	2.100
Man Funds - Man GLG Japan CoreAlpha Equity I	IE00B5649G90	ANT	0	6.900
Natixis Int. Funds (L) - Harris Associates Concentrated U.S.	LU0648000510	ANT	0	12.500
PowerShares Global Funds Ireland - S&P 500 High Dividend Low Vol	IE00BWTN6Y99	ANT	0	23.700

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

95,31

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile:

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in Euro
<b>KAG - eigene Investmentanteile*</b>		
MEAG EuroInvest I	0,35	2.731,94
MEAG EuroRent I	0,25	2.581,49
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund I-2	0,75	6.220,44
AllianceBernstein (Lux.) - Select US Equity Portfolio S1	0,75	5.995,52
Allianz Global Inv. Europe - Allianz Euro Rentenfonds A	0,80	8.729,17
Allianz Global Inv. Europe - Allianz Europazins A	0,94	7.788,74
Ampega Inv. - Zantke Global Credit AMI	0,70	7.076,24
Antecedo Euro Yield A	0,47	3.395,43
B & I Asian Real Estate Securities Fund	1,30	3.750,03
BlackRock (Luxembourg) - Pacific ex Japan Equity Index Fund A2	0,15	479,07
Brown Advisory Funds - US Flexible Equities C	0,50	4.341,09
COMGEST GROWTH - COMGEST GROWTH Europe	1,50	7.407,72
db x-trackers II - Eurozone Government Bonds ETF 1C	0,05	614,67
db x-trackers II - iBoxx Sovereigns Eurozone Yield Plus ETF 1C	0,05	412,83
Degroof Petercam Asset Man. - Real Estate Europe F	0,75	3.316,83
DWS Investment - Aktien Strategie Deutschland FC	0,90	1.398,41
DWS Investment - Fonds Aktien Strategie Deutschland LC	1,45	3.616,84
Flossbach von Storch Inv. - Global Convertible Bond I	0,68	3.565,53
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fud C	0,70	4.007,58
Goldman Sachs Funds - Growth & Emerging Markets Broad Equity I	0,85	7.655,69
iShares (DE) I Inv. - STOXX Europe 600 Basic Resources ETF (DE)	0,45	1.708,91
iShares II - iShares \$ TIPS UCITS ETF	0,25	831,10
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Global Healthcare Fund C	0,80	4.868,37
JPMorgan Asset M. (Eur.) - US Aggregate Bond Fund C	0,45	2.695,26
Jupiter Global Fund - Jupiter Gl. Emerging Markets Equity Unconstra D	0,75	2.582,66
LRI Invest - Fidecum-Contrarian Value Euroland C	0,80	8.529,11
Lyxor Int. - Lyxor ETF IBEX 35 ETF	0,30	790,49
Man Funds - Man GLG Japan CoreAlpha Equity I	0,75	349,51
Natixis Int. Funds (L) - Harris Associates Concentrated U.S.	0,85	8.512,87
Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund I	0,50	3.741,14
OptoFlex I	0,70	1.836,11
PowerShares Global Funds Ireland - S&P 500 High Dividend Low Vol	0,30	244,77

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile:

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in Euro
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
Robeco Luxembourg - BP US Premium Equities I	0,70	5.615,16
Schroder Int. Selection Fund - Emerging Europe C	1,00	5.518,97
Schroder Int. Selection Fund - EURO Corporate Bond C	0,45	4.863,02
Schroder Int. Selection Fund - European Value	1,00	4.762,42
Schroder Int. Selection Fund - Japanese Opportunities C	1,00	4.347,38
Spängler IQAM SparTrust M Anteile T	0,35	3.740,31
Standard Life Inv. - Global Emerging Markets Equity Unconstr	0,90	2.797,73
Threadneedle Inv. Services - American Fund I	1,00	4.626,58
Threadneedle Inv. Services - UK Income Fund I	1,00	7.868,41
Threadneedle Management (Lux.) - Pan European Small Cap Opportunities IE	0,85	6.136,45
UBAM - Swiss Equity I	0,65	4.378,89
Vanguard Group (Ireland) - U.K. Government Bond Index Fund	0,15	22,49
Wellington Man. Funds (Lux.) - US Research Equity Fund Cl.S	0,60	4.317,59
William Blair - U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	1,00	7.930,77
<b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalBalance DF:</b>		<b>188.701,71</b>

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

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

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

München, den 30.09.2017

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

G. Giehr

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Waldstein Wartenberg

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>458.146.355,66</b>	<b>102,01</b>
<b>1. Fondszertifikate</b>	<b>428.020.541,51</b>	<b>95,30</b>
Aktienfonds	378.942.127,34	84,38
Gemischte Fonds	8.669.228,87	1,93
Indexfonds	40.409.185,30	8,99
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>16.686.974,36</b>	<b>3,71</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>13.438.839,79</b>	<b>3,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-9.031.068,54</b>	<b>-2,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>449.115.287,12</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>428.020.541,51</b>	<b>95,30</b>
<b>KAG-eigene Investmentanteile</b>									
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483		ANT	244.100	0	16.400	EUR	88,990 21.722.459,00	4,84
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
AB FCP I - Eurozone Equity Portfolio I	LU0528103707		ANT	636.700	636.700	0	EUR	29,060 18.502.502,00	4,12
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund I-2	LU0231474593		ANT	13.500	0	0	JPY	111.040,557 11.284.583,98	2,51
AllianceBernstein (Lux.) - Select US Equity Portfolio S1	LU0683601610		ANT	823.300	412.500	0	USD	32,300 22.563.819,95	5,02
Artemis Fund Managers - US Select Fund	GB00BMMV5212		ANT	10.176.600	0	0	USD	1,369 11.821.106,78	2,63
B & I Asian Real Estate Securities Fund	LI0115321320		ANT	51.000	25.000	0	USD	198,740 8.600.178,19	1,91
Brown Advisory Fonds - US Flexible Equities C	IE00BJ357S15		ANT	872.100	0	0	USD	13,730 10.159.885,45	2,26
Degroof Petercam Asset Man. - Real Estate Europe F	BE0948506408		ANT	18.700	5.400	0	EUR	475,870 8.898.769,00	1,98
Goldman Sachs Funds - Growth & Emerging Markets Broad Equity I	LU0234572450		ANT	1.399.100	254.600	0	USD	19,170 22.757.411,23	5,07
iShares V - iShares Oil & Gas Exploration & Production	IE00B6R51Z18		ANT	230.500	230.500	0	EUR	14,465 3.334.182,50	0,74
iShares VII - iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087		ANT	88.850	182.650	93.800	EUR	203,848 18.111.894,80	4,03
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Global Healthcare Fund C	LU0432979887		ANT	36.900	0	0	USD	349,630 10.946.796,49	2,44
Jupiter UK Growth Fund	GB00B54CH949		ANT	2.103.300	0	0	GBP	3,613 8.669.228,87	1,93
LRI Invest - Fidicum-Contrarian Value Euroland C	LU0370217688		ANT	360.500	23.400	0	EUR	62,220 22.430.310,00	4,99
M&G Inv. Funds (1) - M&G North American Value Fund C	GB00B1RXYZ16		ANT	1.583.300	114.000	0	USD	16,990 22.825.018,31	5,09
Man Funds - Man GLG Japan CoreAlpha Equity I	IE00B5649G90		ANT	64.000	12.000	24.000	JPY	21.024,000 10.128.974,42	2,26
PowerShares Global Funds Ireland - S&P 500 High Dividend Low Vol	IE00BWTN6Y99		ANT	716.400	0	0	EUR	26,470 18.963.108,00	4,22
Robeco Luxembourg - BP US Premium Equities I	LU0226954369		ANT	94.300	4.700	0	USD	280,930 22.478.213,91	5,00
Schroder Int. Selection Fund - Emerging Europe C	LU0106820292		ANT	218.300	218.200	423.000	EUR	32,080 7.002.976,68	1,56
Schroder Int. Selection Fund - European Value	LU0161305759		ANT	284.800	0	0	EUR	72,839 20.744.661,12	4,62
Schroder Int. Selection Fund - Japanese Oppor- tunities C	LU0270819245		ANT	811.000	0	0	JPY	2.115,804 12.917.144,02	2,88
Standard Life Inv. - Global Emerging Markets Equity Unconstr	LU0778371327		ANT	1.295.500	405.000	0	USD	14,261 15.676.588,77	3,49
Threadneedle Inv. Services - American Fund I	GB0030809791		ANT	6.300.300	1.417.200	0	USD	4,031 21.549.479,73	4,80
Threadneedle Inv. Services - UK Income Fund I	GB0001647246		ANT	11.903.969,57	148.283	0	GBP	1,036 14.063.944,87	3,13
Threadneedle Management (Lux.) - Pan Euro- pean Small Cap Opportunities IE	LU0329573587		ANT	269.000	0	0	EUR	44,710 12.026.990,00	2,68
UBAM - Swiss Equity I	LU0132668087		ANT	55.400	0	0	CHF	341,290 16.515.234,31	3,68
Wellington Man. Funds (Lux.) - US Research Equity Fund Cl.S	LU0050381036		ANT	257.500	0	0	USD	88,134 19.256.381,15	4,29
William Blair - U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	LU0995404943		ANT	109.400	0	71.000	USD	151,560 14.068.697,98	3,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>428.020.541,51</b>	<b>95,30</b>

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>16.686.974,36</b>	<b>3,71</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>16.686.974,36</b>	<b>3,71</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	2.395.713,95		%	100,000	2.395.713,95	0,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	52.170,13		%	100,000	59.517,57	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	50.197,10		%	100,000	43.846,01	0,01
			JPY	101.284,00		%	100,000	762,45	0,00
			USD	16.720.247,22		%	100,000	14.187.134,38	3,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>13.438.839,79</b>	<b>3,00</b>
Dividendenansprüche			EUR	475.862,57				475.862,57	0,11
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	12.962.977,22				12.962.977,22	2,89
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-9.031.068,54</b>	<b>-2,01</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-8.496.000,19				-8.496.000,19	-1,89
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-535.068,35				-535.068,35	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>449.115.287,12</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>55,30</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>8.121.688</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 28.09.2017

Schweizer Franken	(CHF)	1,144850 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,876550 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,840300 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,178550 = 1 Euro (EUR)

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
BlackRock (Luxembourg) - Pacific ex Japan Equity Index Fund A2	LU0836515717	ANT	37.700	86.000
COMGEST GROWTH - COMGEST GROWTH Europe	IE0004766675	ANT	0	504.600
DWS Investment - Fonds Aktien Strategie Deutschland LC	DE0009769869	ANT	0	29.800
iShares - EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) UCITS ETF	DE0005933956	ANT	336.000	521.600
iShares - STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	DE0005933949	ANT	0	523.100
Natixis Int. Funds (L) - Harris Associates Concentrated U.S.	LU0648000510	ANT	0	61.800

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge 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 Euro
<b>KAG - eigene Investmentanteile*</b>		
MEAG EuroInvest I	0,35	37.478,13
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
AB FCP I - Eurozone Equity Portfolio I	0,75	26.136,79
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund I-2	0,75	41.987,96
AllianceBernstein (Lux.) - Select US Equity Portfolio S1	0,75	69.116,49
Artemis Fund Managers - US Select Fund	0,75	42.957,38
B & I Asian Real Estate Securities Fund	1,30	46.234,05
BlackRock (Luxembourg) - Pacific ex Japan Equity Index Fund A2	0,15	1.902,28

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in Euro
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
Brown Advisory Fonds - US Flexible Equities C	0,50	24.744,21
COMGEST GROWTH - COMGEST GROWTH Europe	1,50	42.330,38
Degroof Petercam Asset Man. - Real Estate Europe F	0,75	29.622,10
DWS Investment - Fonds Aktien Strategie Deutschland LC	1,45	53.239,56
Goldman Sachs Funds - Growth & Emerging Markets Broad Equity I	0,85	86.240,17
iShares - EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) UCITS ETF	0,16	3.188,97
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
iShares - STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	0,50	7.966,83
iShares V - iShares Oil & Gas Exploration & Production	0,55	3.503,84
iShares VII - iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0,07	4.394,59
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Global Healthcare Fund C	0,80	42.772,10
Jupiter UK Growth Fund	0,75	32.641,62
LRI Invest - Fidecum-Contrarian Value Euroland C	0,80	80.156,50
M&G Inv. Funds (1) - M&G North American Value Fund C	0,75	78.848,00
Man Funds - Man GLG Japan CoreAlpha Equity I	0,75	40.984,14
Natixis Int. Funds (L) - Harris Associates Concentrated U.S.	0,85	33.762,93
PowerShares Global Funds Ireland - S&P 500 High Dividend Low Vol	0,30	28.709,57
Robeco Luxembourg - BP US Premium Equities I	0,70	74.295,78
Schroder Int. Selection Fund - Emerging Europe C	1,00	38.080,05
Schroder Int. Selection Fund - European Value	1,00	100.411,61
Schroder Int. Selection Fund - Japanese Opportu- nities C	1,00	60.784,03
Standard Life Inv. - Global Emerging Markets Equity Unconstr	0,90	63.197,78
Threadneedle Inv. Services - American Fund I	1,00	102.413,97
Threadneedle Inv. Services - UK Income Fund I	1,00	70.270,29
Threadneedle Management (Lux.) - Pan European Small Cap Opportunities IE	0,85	48.764,53
UBAM - Swiss Equity I	0,65	52.737,01
Wellington Man. Funds (Lux.) - US Research Equity Fund Cl.S	0,60	57.308,15
William Blair - U.S. Small- Mid Cap Growth Fund J	1,00	99.970,58
<b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalChance DF</b>		<b>1.627.152,38</b>

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

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

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

München, den 30.09.2017

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

G. Giehr

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Waldstein Wartenberg

# 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. Die Ausschüttung wird unter Berücksichtigung der Steuergutschriften, ohne ausländische Quellensteuer, wiederangelegt; bei thesaurierenden Fonds werden die anrechenbaren Steuern hinzugerechnet. 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) (unter Privatanleger – MEAG Fonds – Fondspreise) 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.

## Weitere Hinweise

Der MEAG ist daran gelegen, ihren Anlegern die in diesem Bericht aufgeführten Sachverhalte in klarer und verständlicher Form zu beschreiben. Erläuterungen zu einzelnen von uns verwendeten Begrifflichkeiten haben wir in einem ausführlichen Lexikon im Internet unter [www.meag.com](http://www.meag.com) (unter Privatanleger – Ratgeber – Lexikon) hinterlegt.

## 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) (unter Privatanleger – Service – Broschüren).

## Hinweise für die Anleger in Österreich

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich ist die

VOLKSBANK WIEN Aktiengesellschaft  
Schottengasse 10  
A-1010 Wien

Bei dieser Stelle können

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

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

# Allgemeine Angaben

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Oskar-von-Miller-Ring 18  
80333 München

Telefax: 089 | 28 67 - 0  
Telefax: 089 | 28 67 - 25 55

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

- Dr. Markus Rieß (Vorsitzender)
  - Mitglied des Vorstandes der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München
  - Vorsitzender des Vorstandes der ERGO Group AG, Düsseldorf,
- Dr. jur. Jörg Schneider (stellvertrender Vorsitzender);
  - Mitglied des Vorstandes der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, München
- Silke Wolf, Geschäftsführerin des Bayerischen Bankenverbandes, München

## Geschäftsführung

- Dr. Hans-Joachim Barkmann, München
- Günter Manuel Giehr, Gauting
- Holger Kerzel, Holzkirchen
- Harald Lechner, Gröbenzell, gleichzeitig auch
  - Vorsitzender des Verwaltungsrates der MEAG Luxembourg S. à r. l.
- Anke Schaks, München
- Philipp Waldstein Wartenberg, München

## Verwahrstelle

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

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

## Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft,  
München

## Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 15 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 69 Spezial-Investmentvermögen.

<sup>1</sup> Stand: 31.12.2016

# Notizen

# Notizen

# Notizen

# Notizen

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Oskar-von-Miller-Ring 18  
80333 München  
Telefon: 089 | 28 67 - 0  
Telefax: 089 | 28 67 - 25 55

[www.meag.com](http://www.meag.com)