

Halbjahresbericht

Ausgabe: 30. September 2016

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

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 2016	
MEAG EuroFlex	6
MEAG EuroRent	13
MEAG EuroErtrag	28
MEAG EuroBalance	44
MEAG EuroKapital	53
MEAG EuroInvest	62
MEAG Nachhaltigkeit	69
MEAG Osteuropa	77
MEAG GlobalBalance DF	82
MEAG GlobalChance DF	88
Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber	93
Besondere Hinweise an die Anteilinhaber	94
Allgemeine Angaben	95

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht unserer Investmentfonds MEAG EuroFlex, MEAG EuroRent, MEAG EuroErtrag, MEAG EuroBalance, MEAG EuroKapital, MEAG EuroInvest, MEAG Nachhaltigkeit, MEAG Osteuropa, MEAG GlobalBalance DF und MEAG GlobalChance DF für den Zeitraum vom 1. April bis 30. September 2016 vor.

Auf den nachfolgenden Seiten können Sie sich einen Überblick über die Wertentwicklungen, Fondsdaten und Vermögensaufstellungen der oben genannten Sondervermögen zum Berichtsstichtag verschaffen. Wenn Sie weitere, detaillierte Informationen zu unseren Produkten haben möchten, dann besuchen Sie bitte unsere Internetseite unter: www.meag.com. Zum 31.03.2017 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 2016

Ihre MEAG Geschäftsführung

Dr. Barkmann

Giehr

Kerzel

Lechner

Schaks

Waldstein Wartenberg

Die Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand 30. September 2016, alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate 31.03.2016 bis 30.09.2016	12 Monate 30.09.2015 bis 30.09.2016	3 Jahre 30.09.2013 bis 30.09.2016	5 Jahre 30.09.2011 bis 30.09.2016	10 Jahre 30.09.2006 bis 30.09.2016
Rentenfonds						
MEAG EuroFlex	DE0009757484	0,21	1,03	2,86	7,51	21,13
MEAG EuroRent A	DE0009757443	2,96	4,91	14,23	25,97	39,58
MEAG EuroRent I	DE000A0HF467	3,21	5,24	15,53	28,37	45,23
Mischfonds						
MEAG EuroErtrag	DE0009782730	4,19	4,99	12,14	52,78	74,04
MEAG EuroBalance	DE0009757450	2,72	8,02	22,77	53,51	44,74
MEAG EuroKapital	DE0009757468	3,14	10,42	7,75	-1,05	-22,30
Aktienfonds						
MEAG EuroInvest A	DE0009754333	4,33	6,55	26,74	66,03	27,85
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483	4,80	7,51	30,20	73,60	39,83
MEAG Nachhaltigkeit A	DE0001619997	10,10	14,25	28,09	75,14	21,89
MEAG Osteuropa	DE000A0JDAY3	6,74	12,83	-15,88	-2,62	-
Dachfonds						
MEAG GlobalBalance DF	DE0009782763	4,95	6,58	22,09	50,90	48,56
MEAG GlobalChance DF	DE0009782789	5,92	7,59	25,34	72,16	38,53

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
		31.03.2016	30.09.2016	
Aktienmärkte				
DAX	Deutschland	9.965,51	10.511,02	5,47
EURO STOXX 50	Euroraum	3.004,93	3.002,24	-0,09
STOXX Europe 50	Europa	2.790,17	2.843,17	1,90
Dow Jones Index	USA	17.685,09	18.308,15	3,52
S&P 500	USA	2.059,74	2.168,27	5,27
TOPIX	Japan	1.347,20	1.322,78	-1,81
MSCI World	Welt	1.245,96	1.306,85	4,89
Geld- und Rentenmärkte				
EZB-Leitzinssatz	Euroraum	0,00	0,00	0,00
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	0,50	0,50	0,00
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	-0,24	-0,30	-6,00
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	0,16	-0,19	-35,00
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	1,79	1,61	-18,00
Wechselkurse				
EUR/USD		1,1396	1,1238	-1,39
EUR/GBP		0,7929	0,8651	9,11
EUR/JPY		128,0797	113,8016	-11,15
EUR/CHF		1,0913	1,0894	-0,17

Quelle: Thomson Datastream.

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	162.817.634,31	105,62
1. Anleihen	149.790.426,41	97,16
ABS/MBS/CDO	139.573,27	0,09
Anleihen öffentlicher Emittenten	33.850.193,35	21,97
Gedekte Anleihen	9.392.083,46	6,09
Unternehmensanleihen	106.408.576,33	69,01
2. Derivate	-13.000,00	-0,01
3. Bankguthaben	4.348.244,95	2,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.691.962,95	5,64
II. Verbindlichkeiten	-8.677.809,00	-5,62
III. Fondsvermögen	154.139.825,31	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge				
							Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	143.711.038,81	93,21	
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000% Deutsche Hypothekenbank IHS FRN von 2014/16	DE000DHY4416		EUR	7.000	0	0	%	100,001	7.000.070,00	4,54
0,000% Evonik Finance MTN von 2016/21	DE000A185QC1		EUR	2.800	2.800	0	%	99,512	2.786.348,04	1,81
0,000% Intesa Sec. 3 FRN von 2007/33 Cl.A3	IT0004180292		EUR	600	0	0	%	99,816	139.573,27	0,09
0,000% SAP FRN von 2015/17	DE000A14KJDO		EUR	500	0	0	%	100,032	500.160,00	0,32
0,018% SAP FRN von 2015/20	DE000A14KJE8		EUR	1.000	1.000	0	%	100,104	1.001.038,00	0,65
0,099% Norddeutsche Landesbank Inh.-Schv. FRN von 2015/18	DE000NLB8JY1		EUR	1.000	0	0	%	99,675	996.750,00	0,65
0,250% LANXESS MTN von 16/21	XS1501363425		EUR	1.300	1.300	0	%	99,530	1.293.890,00	0,84
0,250% Spanien, Königreich Bonds von 2016/19	ES00000128A0		EUR	7.000	7.000	8.000	%	100,889	7.062.205,50	4,58
0,403% Norddeutsche Landesbank Inh.-Schv. FRN von 2016/18	DE000NLB84R1		EUR	2.000	2.000	0	%	100,325	2.006.490,00	1,30
0,450% Italien, Republik B.T.P. von 2016/21	IT0005175598		EUR	5.000	7.000	2.000	%	100,801	5.040.062,50	3,27
0,526% RWE FRN von 2002/17	XS0158243013		EUR	5.160	3.160	0	%	100,195	5.170.062,00	3,35
0,750% BHP Billition Finance MTN von 2015/22	XS1225004461		EUR	500	500	0	%	102,311	511.555,25	0,33
0,750% Bundesrepublik Deutschland ILB von 2011/18	DE0001030534		EUR	3.700	0	0	%	102,651	4.031.843,54	2,62
0,750% Spanien, Königreich Bonds von 2016/21	ES00000128B8		EUR	8.000	13.000	9.000	%	103,290	8.263.188,80	5,35
0,875% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2015/17	DE000A12UA67		EUR	5.333	2.333	0	%	100,240	5.345.777,87	3,47
1,000% LeasePlan Corporation MTN von 2016/21	XS1418631930		EUR	1.800	1.800	0	%	102,506	1.845.108,00	1,20
1,000% Volkswagen Int. Finance MTN von 2013/16	XS0909787300		EUR	3.000	0	0	%	100,062	3.001.854,00	1,95
1,000% Volkswagen Leasing MTN von 2014/17	XS1050916649		EUR	11.000	2.000	0	%	100,896	11.098.563,30	7,19
1,125% Bayer MTN von 2014/18	XS1023268490		EUR	1.500	1.500	0	%	101,258	1.518.866,40	0,99
1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau Anl. von 2015/18	US500769GS77		USD	3.000	3.000	0	%	100,287	2.679.194,09	1,74
1,125% Norddeutsche Landesbank Flugz.Pfbr. von 2014/19	XS1033923142		EUR	4.827	0	0	%	102,898	4.966.886,46	3,22
1,250% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2016/19	DE000A13SWD8		EUR	1.000	1.000	0	%	102,161	1.021.610,40	0,66
1,500% Daimler MTN von 2013/18	DE000A1X3GC3		EUR	2.000	2.000	0	%	103,379	2.067.573,80	1,34
1,500% Henkel MTN von 2016/19	XS1488419695		USD	2.200	2.200	0	%	99,817	1.955.544,24	1,27
1,625% Glencore Finance Europe MTN von 2014/22	XS1110430193		EUR	1.000	1.000	0	%	99,193	991.933,30	0,64
1,625% Norddeutsche Landesbank Flugz.Pfbr. von 2012/17	XS0804749462		EUR	1.500	0	0	%	101,378	1.520.673,00	0,99
1,875% Glencore Finance Europe MTN von 2016/23	XS1489184900		EUR	300	300	0	%	99,125	297.375,00	0,19
2,000% Daimler MTN von 2012/17	DE000A1MA9V5		EUR	5.400	0	800	%	101,231	5.466.474,00	3,55
2,125% Daimler MTN von 2012/18	DE000A1PGQY7		EUR	1.000	0	0	%	103,872	1.038.718,30	0,67
2,200% Portugal, Republik Obl. von 2015/22	PTOTESOE0013		EUR	400	0	0	%	98,760	395.038,00	0,26

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
2,250% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2013/17	DE000A1X26E7		EUR	4.205	2.205	0	%	102,024	4.290.099,11	2,78
2,250% HeidelbergCement Finance Luxembourg MTN 2014/19	XS1044496203		EUR	2.000	2.000	0	%	103,654	2.073.080,00	1,34
2,350% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2008/19	IT0004380546		EUR	2.800	0	0	%	108,860	3.370.341,11	2,19
2,500% DVB Bank MTN-Inh.-Schv. von 2012/17	XS0822316765		EUR	4.400	1.500	0	%	101,963	4.486.354,40	2,91
2,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2011/16	XS0690389217		NOK	18.000	18.000	0	%	100,039	1.996.367,81	1,30
3,125% K+S Anl. von 2013/18	XS0997941199		EUR	3.100	2.600	0	%	105,838	3.280.964,98	2,13
3,500% Banca Monte dei Paschi di Siena Obbl. von 2012/17	IT0004804362		EUR	1.000	1.000	0	%	101,195	1.011.952,00	0,66
3,750% Vale Notes von 2012/23	XS0802953165		EUR	500	500	0	%	101,020	505.100,00	0,33
3,875% Commerzbank MTN von 2010/17	DE000CZ226Y9		EUR	4.500	0	3.000	%	101,797	4.580.883,00	2,97
4,250% RCI Banque MTN von 2012/17	XS0775870982		EUR	1.000	0	0	%	102,377	1.023.771,00	0,66
4,375% ThyssenKrupp MTN von 2012/17	DE000A1MA9H4		EUR	3.747	1.747	0	%	101,568	3.805.752,96	2,47
4,375% Vale Notes von 2010/18	XS0497362748		EUR	500	0	0	%	103,875	519.375,00	0,34
4,481% Casino, Guichard-Perrachon Obl. von 2010/18	FR0010893396		EUR	1.000	500	0	%	110,510	1.105.098,00	0,72
4,625% BASF MTN von 2009/17	XS0437957086		EUR	700	0	0	%	103,662	725.634,70	0,47
4,625% Glencore Finance Europe MTN von 2012/18	XS0767815599		EUR	1.700	700	0	%	105,796	1.798.532,00	1,17
4,750% Hutchison Whampoa Finance (09) Notes von 2009/16	XS0466303194		EUR	800	800	0	%	100,543	804.344,00	0,52
4,875% AIB Mortgage Bank MTN von 2007/17	XS0308936037		EUR	2.800	0	0	%	103,733	2.904.524,00	1,88
5,125% Deutsche Bank MTN von 2007/17	DE000DB5S5U8		EUR	11.200	4.200	0	%	103,042	11.540.719,68	7,48
5,250% Glencore Finance (Canada) MTN von 2007/17	XS0305188533		EUR	1.000	1.000	0	%	103,302	1.033.020,00	0,67
5,250% Glencore Finance Europe MTN von 2010/17	XS0495973470		EUR	1.800	1.800	0	%	102,261	1.840.698,00	1,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	6.079.387,60	3,95
Verzinsliche Wertpapiere										
0,625% Norddeutsche Landesbank Inh.-Schv. von 2015/18	DE000NLB8G16		EUR	2.000	2.000	0	%	100,885	2.017.708,00	1,31
1,375% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2015/18	DE000A13SWA4		EUR	4.000	4.000	0	%	101,542	4.061.679,60	2,64
Summe Wertpapiervermögen**								EUR	149.790.426,41	97,16
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zins-Derivate								EUR	-13.000,00	-0,01
(Forderungen/Verbindlichkeiten)										
Zinsterminkontrakte										
6% Euro Bobl Future 12/16	DE0009652651	EUREX	EUR	-4.000					-13.000	-0,01

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR 4.348.244,95	2,83
Bankguthaben								EUR 4.348.244,95	2,83
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	3.956.356,22		%	100,000	3.956.356,22	2,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	23.923,07		%	100,000	27.648,74	0,02
			NOK	76.521,45		%	100,000	8.483,63	0,01
			PLN	54.609,47		%	100,000	12.667,47	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	8.326,48		%	100,000	5.684,96	0,00
			TRY	1.000.838,77		%	100,000	297.346,56	0,19
			USD	44.982,42		%	100,000	40.057,37	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 8.691.962,95	5,64
Zinsansprüche			EUR	1.116.148,06			EUR	1.116.148,06	0,72
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	8.972,02			EUR	8.972,02	0,01
Variation Margin			EUR	13.000,00			EUR	13.000,00	0,01
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	7.553.842,87			EUR	7.553.842,87	4,90
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -8.677.809,00	-5,62
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-8.628.594,55				-8.628.594,55	-5,59
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-49.214,45				-49.214,45	-0,03
Fondsvermögen								EUR 154.139.825,31	100,00***
Anteilwert							EUR	46,54	
Umlaufende Anteile							STK	3.312.242	

* 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.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)	per 29.09.2016	
Australische Dollar	(AUD)	1,464650 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,865250 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,019900 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,311000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	3,365900 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,122950 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,000% Deutsche Bank London Br. MTN FRN von 2010/16	XS0491548870	EUR	0	2.798
0,004% Credit Suisse London Branch MTN FRN von 2014/16	XS1112847410	EUR	0	1.000
0,040% Dexia Crédit Local MTN von 2016/19	XS1423725172	EUR	3.000	3.000
0,100% Italien, Republik B.T.P. von 2016/19	IT0005177271	EUR	1.000	1.000
0,104% Deutsche Bank London Br. FRN von 2015/16	XS1215208007	EUR	0	2.000
0,113% BMW Finance MTN FRN von 2013/16	XS0938372660	EUR	0	3.000
0,125% Air Liquide Finance MTN von 2016/20	FR0013182805	EUR	1.300	1.300
0,125% BMW Finance MTN von 2016/20	XS1396260520	EUR	2.000	2.000
0,125% Leeds Building Society MTN von 2016/20	XS1398337086	EUR	1.000	1.000
0,200% Dexia Crédit Local MTN von 2016/21	XS1379630608	EUR	2.000	2.000
0,250% Spanien, Königreich Obl. von 2015/18	ES00000127D6	EUR	0	14.000
0,300% Italien, Republik B.T.P. von 2015/18	IT0005139099	EUR	8.000	8.000
0,304% Macquarie Bank MTN FRN von 2014/16	XS1060729065	EUR	0	3.000
0,375% RCI Banque MTN von 2016/19	FR0013181989	EUR	800	800
0,375% Shell International Finance MTN von 2016/25	XS1476654238	EUR	1.000	1.000
0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2016/20	XS1439749109	EUR	1.500	1.500
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24	FR0012517027	EUR	1.000	1.000
0,550% Spanien, Königreich ILB von 2013/19	ES00000126W8	EUR	2.000	2.000
0,677% GAMMA Soc. de Tit. de Credits No.4 FRN von 2014/43 Cl.A	PTGAMMOM0010	EUR	0	800
1,000% Daimler MTN von 2013/16	DE000A1R0683	EUR	0	3.800
1,000% LeasePlan Corporation MTN von 2016/20	XS1392460397	EUR	500	500
1,050% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0005069395	EUR	0	5.000
1,300% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES00000128H5	EUR	2.000	2.000
1,750% Glencore Finance (Dubai) MTN von 2012/16	XS0857214968	EUR	0	3.300
2,000% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2013/16	DE000A1RFBU5	EUR	0	6.092
2,125% Vonovia Finance Anl. von 2013/16	DE000A1HNTJ5	EUR	0	1.000
2,150% Italien, Republik B.T.P. von 2014/21	IT0005028003	EUR	0	6.500
2,625% AIB Mortgage Bank Cov. MTN von 2013/16	XS0880288211	EUR	0	1.000
3,375% Volkswagen Leasing MTN von 2011/16	XS0633111207	EUR	0	4.300
3,500% Norddeutsche Landesbank Inh.-Schv. von 2006/16	DE000NLB1A35	EUR	0	1.300

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
3,875% ING Bank MTN von 2011/16	XS0629960302	EUR	0	1.000
4,000% Banco Popular Espanol Ced. Hip. von 2006/16	ES0413790017	EUR	0	1.800
4,375% Robert Bosch Anl. von 2006/16	XS0254720633	EUR	0	1.000
4,500% Spanien, Königreich Bonds von 2012/18	ES00000123Q7	EUR	0	3.000
4,750% AYT Ced. Cajas Gl. - F.T.A. Ced. Hip.von 2009/16 S.XXIII	ES0312298229	EUR	0	2.000
4,750% Bertelsmann Anl. von 2006/16	XS0268583993	EUR	894	2.694
5,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2013/16	XS0864257349	TRY	0	6.500
5,500% Fund for Ordered Bank Rest. Obl. von 2011/16	ES0302761020	EUR	0	2.000
5,500% LANXESS MTN von 2009/16	XS0452802175	EUR	1.932	4.245

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere				
2,142% Berica PMI FRN von 2013/17 CLA1X	IT0004941149	EUR	0	500

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro Bobl Future)	EUR	22.565
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin		
TRY/EUR	EUR	1.938

Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,16
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.

München, den 30.09.2016

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 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	436.383.176,87	101,06
1. Anleihen	405.145.527,33	98,31
ABS/MBS/CDO	11.095.094,34	2,56
Anleihen öffentlicher Emittenten	203.271.493,41	47,10
Anleihen supranationaler Emittenten	8.028.389,83	1,85
Gedekte Anleihen	83.372.098,83	19,30
Unternehmensanleihen	99.378.450,92	23,00
2. Fondszertifikate	1.306.500,00	0,30
Indexfonds	1.306.500,00	0,30
3. Derivate	-482.875,04	-0,10
4. Bankguthaben	21.710.312,24	5,04
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.703.712,34	2,01
II. Verbindlichkeiten	-4.560.407,96	-1,06
III. Fondsvermögen	431.822.768,91	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000% National Bank of Canada MT Cov. Bonds von 2016/23	XS1496770626		EUR	3.000	3.000	0	%	99,848	2.995.452,00	0,69
0,002% McDonald's MTN FRN von 2015/19	XS1237187718		EUR	2.300	0	0	%	100,008	2.300.188,60	0,53
0,074% Highlander Euro CDO III FRN von 2007/23 CL.B	XS0293695184		EUR	1.300	1.300	0	%	95,904	1.246.746,80	0,29
0,125% ANZ New Zealand (Int.) (London Branch) Cov. MTN 2016/23	XS1492834806		EUR	2.600	2.600	0	%	100,181	2.604.703,40	0,60
0,208% Harvest CLO V FRN von 2007/24 CL.B	XS0293380191		EUR	2.000	2.000	0	%	95,269	1.905.386,00	0,44
0,250% Niederlande, Königreich Anl. von 2014/20	NL0010881827		EUR	2.000	2.000	0	%	102,987	2.059.730,00	0,48
0,250% Niederlande, Königreich Anl. von 2015/25	NL0011220108		EUR	2.000	2.000	0	%	103,259	2.065.180,00	0,48
0,250% Spanien, Königreich Bonds von 2016/19	ES00000128A0		EUR	1.500	1.500	0	%	100,889	1.513.329,75	0,35
0,250% SpareBank 1 Boligkreditt Cov. MTN von 2016/26	XS1482554075		EUR	3.100	3.100	0	%	99,761	3.092.578,91	0,72
0,375% Bank of Nova Scotia Cov. Bonds von 2016/23	XS1377941106		EUR	2.000	0	0	%	102,665	2.053.308,80	0,48
0,375% Crédit Mutuel - CIC Home Loan Cov. MTN von 2016/22	FR0013113453		EUR	2.000	0	0	%	103,774	2.075.480,00	0,48
0,375% RCI Banque MTN von 2016/19	FR0013181989		EUR	500	500	0	%	100,721	503.602,90	0,12
0,375% Toronto-Dominion Bank, The MT Cov. Bonds von 2016/21	XS1342818470		EUR	1.700	0	0	%	102,376	1.740.393,02	0,40
0,492% Celf Loan Partners II FRN von 2005/21 CL.C	XS0233119410		EUR	2.000	0	0	%	97,979	1.959.588,00	0,45
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26 ¹	DE0001102390		EUR	6.000	0	0	%	106,530	6.391.770,00	1,48
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/19	FR0011993179		EUR	2.000	0	2.000	%	103,417	2.068.340,00	0,48
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24	FR0012517027		EUR	3.000	0	0	%	104,519	3.135.555,00	0,73
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/26	FR0013131877		EUR	2.500	2.500	0	%	103,615	2.590.381,25	0,60
0,500% Lloyds Bank MTN von 2015/20	XS1263854801		EUR	2.000	0	2.000	%	102,517	2.050.341,20	0,47
0,500% Royal Bank of Canada Cov. MTN von 2015/20	XS1287843905		EUR	3.400	0	0	%	102,887	3.498.170,58	0,81
0,500% Société Générale MTN Cov. Bonds von 2015/22	FR0012951960		EUR	2.000	0	0	%	104,415	2.088.300,00	0,48
0,502% Claris SME 2015 FRN von 2015/62 CL.A	IT0005139727		EUR	2.000	0	0	%	100,310	1.315.468,23	0,30
0,625% Anheuser-Busch InBev MTN von 2016/20	BE6285451454		EUR	400	0	0	%	102,072	408.289,00	0,09
0,625% Belfius Bank Cov. MTN von 2014/21	BE0002477520		EUR	5.000	0	0	%	104,332	5.216.575,00	1,21
0,647% Towers CQ FRN von 2016/36 CL.A	IT0005199309		EUR	2.600	2.600	0	%	100,610	2.375.191,10	0,55
0,699% RCI Banque FRN MTN von 2016/19	FR0013136330		EUR	1.200	0	0	%	101,499	1.217.988,00	0,28
0,750% ALD International MTN von 2015/18	XS1174814415		EUR	1.000	0	0	%	100,774	1.007.738,20	0,23
0,750% ENI MTN von 2016/22	XS1412593185		EUR	1.000	1.000	0	%	102,459	1.024.590,10	0,24
0,830% BP Capital Markets MTN von 2016/24	XS1492671158		EUR	1.100	1.100	0	%	101,610	1.117.715,06	0,26
0,875% Bankinter Ced. Hip. von 2015/22	ES0413679343		EUR	2.000	0	0	%	105,613	2.112.264,60	0,49

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
0,875% CK Hutchison Finance (16) Notes von 2016/24	XS1497312295		EUR	500	500	0	%	99,263	496.315,00	0,11
0,875% Daimler MTN von 2016/21	DE000A169G07		EUR	1.700	0	0	%	103,429	1.758.294,02	0,41
0,875% Finnland, Republik Bonds von 2015/25	FI4000167317		EUR	1.000	0	0	%	108,245	1.082.445,00	0,25
0,875% HSBC Holdings Notes von 2016/24	XS1485597329		EUR	600	600	0	%	99,780	598.679,76	0,14
0,875% Polen, Republik MTN von 2015/21	XS1306382364		EUR	1.900	0	0	%	104,198	1.979.768,84	0,46
0,875% Statoil MTN von 2015/23	XS1190624111		EUR	1.400	0	0	%	104,063	1.456.886,90	0,34
0,875% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN von 2015/22	XS1178105851		EUR	1.000	0	0	%	103,792	1.037.923,20	0,24
0,955% General Motors Financial MTN von 2016/23	XS1485748393		EUR	2.000	2.000	0	%	100,124	2.002.483,20	0,46
0,992% Statoil FRN von 2014/17	US85771PAU66		USD	3.000	0	0	%	99,992	2.671.321,07	0,62
1,000% Autoroutes du Sud de la France MTN von 2016/26	FR0013169885		EUR	500	500	0	%	104,273	521.367,15	0,12
1,000% B.A.T. International Finance MTN von 2015/22	XS1324928750		EUR	2.000	0	0	%	104,288	2.085.765,20	0,48
1,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2015/31	BE0000335449		EUR	1.000	0	0	%	106,920	1.069.200,00	0,25
1,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/25 ¹	FR0012938116		EUR	6.000	0	0	%	108,751	6.525.060,00	1,51
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	1.500	1.500	0	%	106,292	1.594.380,00	0,37
1,000% LANXESS MTN von 2016/26	XS1501367921		EUR	400	400	0	%	98,889	395.556,00	0,09
1,100% Frankreich, Republik O.A.T. ILB von 2009/22	FR0010899765		EUR	4.000	0	0	%	114,320	4.954.765,98	1,15
1,125% Belgien, Königreich MTN von 2015/18	BE6276707310		USD	2.000	0	0	%	100,149	1.783.676,92	0,41
1,250% Bank of Ireland (The Gov. & Co. of the) MTN von 2015/20	XS1198677897		EUR	100	0	400	%	103,276	103.276,40	0,02
1,250% National Australia Bank Cov. MTN von 2013/18	US63253XAF69		USD	2.000	2.000	0	%	100,306	1.786.478,47	0,41
1,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2015/23	XS1211040917		EUR	2.000	0	0	%	103,307	2.066.140,00	0,48
1,353% Fastnet Securities 9 FRN von 2013/53 CL.A1	XS0996290614		EUR	1.800	0	0	%	102,142	1.048.011,71	0,24
1,373% BP Capital Markets MTN von 2016/22	XS1375956569		EUR	2.000	0	0	%	105,442	2.108.841,40	0,49
1,375% Apple Notes von 2015/24	XS1292384960		EUR	1.000	0	0	%	107,503	1.075.032,20	0,25
1,375% Hutchison Whampoa Finance (14) Notes von 2014/21	XS1132402709		EUR	2.000	0	0	%	104,538	2.090.760,00	0,48
1,375% Lettland, Republik Bonds von 2016/36	XS1409726731		EUR	1.300	1.300	0	%	109,249	1.420.242,46	0,33
1,375% Nestlé Holdings MTN von 2016/21	XS1445566158		USD	3.000	3.000	0	%	98,966	2.643.916,47	0,61
1,375% UniCredit Bank Austria Öffentl. Hyp.-Pfbr. von 2014/21	AT000B049507		EUR	2.000	0	0	%	107,204	2.144.073,00	0,50
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2014/20	ES00000126C0		EUR	1.500	0	0	%	104,810	1.572.155,70	0,36
1,500% Eastern Creation II Investment Holdings MTN 2015/19	XS1258496790		EUR	1.000	0	0	%	102,125	1.021.250,00	0,24
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0005030504		EUR	2.000	0	0	%	104,226	2.084.526,20	0,48
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005090318		EUR	2.000	2.000	0	%	103,747	2.074.931,80	0,48

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
1,500% Pernod-Ricard Bonds von 2016/26	FR0013172939		EUR	500	1.100	600	% 107,386	536.928,00	0,12
1,500% State Grid Europe Development Bonds von 2015/22 Ser.A	XS1165754851		EUR	750	0	0	% 103,875	779.062,50	0,18
1,500% Statkraft MTN von 2015/23	XS1293571425		EUR	900	0	0	% 107,949	971.544,15	0,22
1,600% Spanien, Königreich Bonds von 2015/25	ES00000126Z1		EUR	2.000	0	0	% 106,970	2.139.394,80	0,50
1,625% Chile, Republik Bonds von 2014/25	XS1151586945		EUR	1.000	0	0	% 108,400	1.084.000,00	0,25
1,750% A.P. Møller-Mærsk MTN von 2016/21	XS1381693248		EUR	300	0	200	% 104,772	314.315,52	0,07
1,750% Belfius Bank Cov. MTN von 2014/24	BE0002474493		EUR	2.000	0	0	% 113,766	2.275.322,20	0,53
1,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24	DE0001102333		EUR	2.000	0	0	% 116,387	2.327.743,40	0,54
1,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/23	FR0011486067		EUR	2.000	0	0	% 113,689	2.273.770,00	0,53
1,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24	FR0011962398		EUR	2.000	0	0	% 115,130	2.302.600,00	0,53
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	2.000	0	0	% 114,707	2.294.135,00	0,53
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	2.000	0	0	% 114,843	2.296.850,00	0,53
1,875% ADIF - Alta Velocidad MTN von 2015/25	ES0200002006		EUR	2.200	0	0	% 107,709	2.369.587,00	0,55
1,875% Coca-Cola HBC Finance MTN von 2016/24	XS1377682676		EUR	1.000	0	0	% 109,458	1.094.580,10	0,25
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES00000127Z9		EUR	500	500	0	% 109,335	546.672,85	0,13
2,000% Bulgarien, Republik MTN von 2015/22	XS1208855616		EUR	2.100	0	0	% 106,875	2.244.375,00	0,52
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/22	DE0001135465		EUR	2.000	0	0	% 113,748	2.274.960,00	0,53
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2013/23	DE0001102325		EUR	3.000	0	0	% 117,338	3.520.125,00	0,82
2,000% EDP Finance MTN von 2015/25	XS1222590488		EUR	300	0	700	% 101,125	303.375,00	0,07
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005127086		EUR	3.000	0	0	% 107,476	3.224.275,20	0,75
2,000% mFinance France MTN von 2014/21	XS1143974159		EUR	2.350	0	0	% 102,588	2.410.827,40	0,56
2,000% Rio Tinto Finance MTN von 2012/20	XS0863129135		EUR	1.000	0	0	% 106,849	1.068.485,30	0,25
2,125% National Australia Bank Cov. MTN von 2014/19	US63253XAH26		USD	4.000	0	0	% 101,833	3.627.320,90	0,84
2,150% Spanien, Königreich Obl. von 2015/25	ES00000127G9		EUR	500	500	0	% 111,228	556.139,00	0,13
2,250% AIB Mortgage Bank Cov. MTN von 2014/21	XS1048644907		EUR	4.000	0	0	% 110,527	4.421.060,00	1,02
2,250% Autoroutes Paris-Rhin-Rhone Notes von 2014/20	FR0011693001		EUR	2.000	0	0	% 107,334	2.146.685,00	0,50
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/23	BE0000328378		EUR	2.000	0	0	% 117,600	2.351.993,40	0,54
2,250% BNP Paribas MTN von 2016/27	XS1470601656		EUR	900	900	0	% 99,992	899.928,72	0,21
2,250% Corp. Nacional del Cobre de Chile Notes von 2014/24	XS1084942470		EUR	500	0	0	% 106,250	531.250,00	0,12
2,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2011/22	FR0011337880		EUR	2.000	0	0	% 115,981	2.319.620,00	0,54
2,250% Slowenien, Republik Bonds von 2014/22	SI0002103453		EUR	3.000	0	0	% 112,033	3.360.996,60	0,78

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
2,250% Toronto-Dominion Bank, The Cov. Bonds von 2014/19	USC8888LBA73		USD	4.500	0	0	102,170	4.094.256,65	0,95
2,350% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2008/19	IT0004380546		EUR	5.000	0	0	108,860	6.018.466,28	1,39
2,356% Invesco Mezzano FRN von 2007/24 Cl.C	XS0324500247		EUR	1.250	1.250	0	99,576	1.244.702,50	0,29
2,375% Bayer FRN von 2015/75	DE000A14J611		EUR	2.000	2.000	0	96,170	1.923.400,00	0,45
2,375% Urenco Finance MTN von 2014/24	XS1145750037		EUR	1.800	0	0	109,980	1.979.643,06	0,46
2,500% Cap Gemini Notes von 2015/23	FR0012821940		EUR	1.000	0	0	112,721	1.127.211,10	0,26
2,500% Expedia Notes von 2015/22	XS1117297512		EUR	1.000	0	1.000	105,588	1.055.884,20	0,24
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/20	FR0010949651		EUR	5.500	0	0	112,409	6.182.467,50	1,43
2,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005045270		EUR	5.000	0	0	111,960	5.598.006,50	1,30
2,500% ORLEN Capital Notes von 2014/21	XS1082660744		EUR	1.550	0	0	105,857	1.640.783,50	0,38
2,500% ORLEN Capital Notes von 2016/23	XS1429673327		EUR	1.900	1.900	0	105,673	2.007.787,00	0,46
2,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2014/24	BE0000332412		EUR	2.000	0	0	121,697	2.433.933,40	0,56
2,625% Carlsberg Breweries MTN von 2012/22	XS0854746343		EUR	1.000	0	1.000	113,391	1.133.905,80	0,26
2,625% GE Capital European Funding MTN von 2013/23	XS0874840845		EUR	1.000	0	0	115,323	1.153.230,40	0,27
2,625% International Bank for Reconstr. and Dev. MTN von 2014/16	XS1132449254		MXN	20.000	0	0	99,900	917.195,35	0,21
2,750% DNB Boligkreditt Pfbr. MTN von 2012/22	XS0759310930		EUR	5.000	0	0	115,899	5.794.926,00	1,34
2,750% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2013/23	XS0916766057		EUR	2.000	0	0	111,400	2.228.000,00	0,52
2,750% Peru, Republik Bonds von 2015/26	XS1315181708		EUR	750	0	0	111,125	833.437,50	0,19
2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/19	ES00000124V5		EUR	2.000	0	0	107,378	2.147.554,80	0,50
2,750% ZF North America Capital Notes von 2015/23	DE000A14J7G6		EUR	500	0	1.200	106,615	533.075,00	0,12
2,800% European Investment Bank MTN von 2016/21	AU3CB0234987		AUD	5.000	0	0	101,705	3.472.003,55	0,80
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2014/24	XS1129788524		EUR	1.000	0	0	110,600	1.106.000,00	0,26
2,950% Bulgarien, Republik Bonds von 2014/24	XS1083844503		EUR	700	0	0	111,254	778.778,00	0,18
3,000% Commonwealth Bank of Australia Cov. MTN von 2012/22	XS0775914277		EUR	5.000	0	0	117,211	5.860.550,00	1,36
3,000% Kroatien, Republik Notes von 2015/25	XS1117298916		EUR	750	0	0	102,450	768.375,00	0,18
3,000% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2015/45	XS1198103456		EUR	500	0	0	98,250	491.250,00	0,11
3,000% Ungarn, Staat Notes von 2015/24 Ser.24/B	HU0000403068		HUF	650.000	0	0	102,620	2.158.991,06	0,50
3,000% Vodafone Group MTN von 2016/56	XS1472483772		GBP	1.800	1.800	0	97,174	2.021.537,82	0,47
3,125% Bulgarien, Republik MTN von 2015/35	XS1208856341		EUR	500	0	0	104,000	520.000,00	0,12
3,125% Telekom Finanzmanagement MTN von 2013/21	XS0999667263		EUR	2.000	0	0	115,339	2.306.771,20	0,53
3,250% Telecom Italia MTN von 2015/23	XS1169832810		EUR	1.300	0	0	106,300	1.381.900,00	0,32

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Verzinsliche Wertpapiere										
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343		EUR	500	0	500	%	98,250	491.250,00	0,11
3,375% Indonesien, Republik MTN von 2015/25	XS1268430201		EUR	1.410	0	0	%	108,358	1.527.853,44	0,35
3,500% BBVA Subordinated Capital MTN FRN von 2014/24	XS1055241373		EUR	1.000	0	0	%	104,628	1.046.280,20	0,24
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	FR0010916924		EUR	1.000	1.000	0	%	132,820	1.328.204,60	0,31
3,500% Italien, Republik B.T.P. von 2012/17	IT0004867070		EUR	5.000	0	0	%	103,979	5.198.942,50	1,20
3,500% Italien, Republik B.T.P. von 2013/18	IT0004957574		EUR	5.000	0	0	%	107,717	5.385.850,00	1,25
3,500% Marokko, Königreich Notes von 2014/24	XS1079233810		EUR	1.000	0	1.000	%	108,638	1.086.380,00	0,25
3,625% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782		EUR	1.500	0	0	%	102,000	1.530.000,00	0,35
3,650% Österreich, Republik MTN von 2011/22	AT0000A0N9A0		EUR	2.000	2.000	0	%	122,872	2.457.430,00	0,57
3,750% AYT Ced. Cajas Gl. - F.T.A. Ced. Hip.von 2005/22 S.III	ES0312298021		EUR	7.000	0	0	%	122,075	8.545.271,70	1,98
3,750% BPCE SFH Cov. MTN von 2011/21	FR0011109321		EUR	2.000	0	0	%	120,105	2.402.090,00	0,56
3,750% Caixa Geral de Depositos Obl. Hip. von 2013/18	PTCGHUOE0015		EUR	1.000	0	1.000	%	104,855	1.048.552,60	0,24
3,750% Indonesien, Republik MTN von 2016/28	XS1432493440		EUR	500	500	0	%	109,500	547.500,00	0,13
3,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2013/18	XS0943420231		NZD	7.000	0	0	%	101,905	4.624.538,09	1,07
3,750% Niederlande, Königreich Anl. von 2006/23	NL0000102275		EUR	2.000	0	0	%	126,844	2.536.873,40	0,59
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2014/26	XS1057659838		EUR	500	0	0	%	100,150	500.750,00	0,12
3,750% South Africa, Republic Notes von 2014/26	XS1090107159		EUR	500	500	0	%	105,625	528.125,00	0,12
3,800% Spanien, Königreich Bonds von 2014/24	ES00000124W3		EUR	3.000	0	0	%	123,605	3.708.150,00	0,86
3,875% Banca Carige Cov. MTN von 2013/18	IT0004967698		EUR	5.000	0	0	%	106,246	5.312.280,00	1,23
3,875% Danske Bank Cov. MTN von 2011/21	XS0640463062		EUR	3.000	0	0	%	119,406	3.582.187,80	0,83
3,875% Kolumbien, Republik Bonds von 2016/26	XS1385239006		EUR	1.000	0	0	%	113,250	1.132.500,00	0,26
3,875% Rumänien, Republik MTN von 2015/35	XS1313004928		EUR	1.500	0	500	%	114,400	1.716.000,00	0,40
3,875% Total MTN FRN von 2016/und.	XS1413581205		EUR	1.100	1.100	0	%	106,333	1.169.657,50	0,27
3,900% Irland, Republik Treas. Bonds von 2013/23	IE00B4S3JD47		EUR	1.000	0	5.000	%	126,083	1.260.830,00	0,29
3,900% Österreich, Republik MTN von 2005/20	AT0000386115		EUR	2.000	2.000	0	%	116,949	2.338.986,60	0,54
3,928% Intesa Sanpaolo MTN von 2014/26	XS1109765005		EUR	500	500	0	%	101,430	507.147,50	0,12
4,000% AYT Ced. Cajas Gl. - F.T.A. Ced. Hip.von 2006/21 S.VI	ES0312298054		EUR	2.500	0	0	%	118,006	2.950.162,00	0,68
4,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2006/22	BE0000308172		EUR	500	0	0	%	124,866	624.330,00	0,14
4,000% International Bank for Reconstr. and Dev. MTN von 2013/18	XS0961509543		MXN	12.000	12.000	0	%	97,970	539.685,45	0,12
4,000% Ungarn, Staat Notes von 2014/19	US445545AK21		USD	3.000	0	0	%	104,750	2.798.432,70	0,65
4,125% Slowenien, Republik Notes von 2010/20 S.RS68	SI0002103057		EUR	2.000	0	2.000	%	114,160	2.283.200,00	0,53

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
4,125% Türkei, Republik Notes von 2014/23	XS1057340009		EUR	500	0	0	% 106,250	531.250,00	0,12
4,250% Electricite de France MTN von 2013/und.	FR0011401736		EUR	1.500	0	0	% 101,583	1.523.745,00	0,35
4,250% Italien, Republik B.T.P. von 2009/19	IT0004489610		EUR	1.500	0	0	% 112,344	1.685.155,05	0,39
4,350% Türkei, Republik Bonds von 2013/21	XS0993155398		EUR	1.000	0	0	% 107,000	1.070.000,00	0,25
4,500% Deutsche Bank MTN von 2016/26 Nachr.	DE000DL40SR8		EUR	1.000	1.500	500	% 95,084	950.840,00	0,22
4,500% Marokko, Königreich Notes von 2010/20	XS0546649822		EUR	1.000	0	0	% 112,250	1.122.500,00	0,26
4,500% Spanien, Königreich Bonds von 2012/18	ES00000123Q7		EUR	3.000	0	0	% 106,285	3.188.542,50	0,74
4,500% Telecom Italia MTN von 2014/21	XS1020952435		EUR	2.100	0	0	% 112,162	2.355.393,60	0,55
4,650% Spanien, Königreich Obl. von 2010/25	ES00000122E5		EUR	1.000	0	0	% 132,577	1.325.773,70	0,31
4,710% Telefonica Emisiones MTN von 2012/20	XS0842214818		EUR	1.000	0	0	% 115,136	1.151.360,00	0,27
4,750% Allianz FRN von 2013/und.	DE000A1YQC29		EUR	1.300	0	0	% 111,604	1.450.853,30	0,34
4,750% BHP Billiton Finance MTN FRN von 2015/76	XS1309436753		EUR	1.500	0	0	% 108,377	1.625.650,05	0,38
4,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2003/34	DE0001135226		EUR	1.000	0	1.000	% 180,833	1.808.325,00	0,42
4,750% Italien, Republik B.T.P. von 2011/21	IT0004695075		EUR	7.000	0	0	% 121,675	8.517.222,00	1,97
4,875% BNP Paribas Notes von 2005/und.	FR0010239319		EUR	2.000	0	0	% 102,589	2.051.780,00	0,48
5,000% SNCF Réseau MTN von 2003/33	XS0177618039		EUR	3.000	0	0	% 166,850	5.005.500,00	1,16
5,118% Solvay Finance FRN von 2015/und.	XS1323897485		EUR	1.000	0	0	% 106,259	1.062.593,00	0,25
5,125% AXA MTN FRN von 2013/43	XS0878743623		EUR	4.000	0	0	% 116,238	4.649.533,20	1,08
5,250% EDP Finance Notes von 2014/21	XS1014868779		USD	200	0	800	% 108,080	192.492,99	0,04
5,400% Spanien, Königreich Bonds von 2013/23	ES00000123U9		EUR	1.000	1.000	0	% 131,869	1.318.691,20	0,31
5,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2009/17	XS0456477578		EUR	1.500	0	0	% 101,375	1.520.625,00	0,35
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9		EUR	4.000	0	3.000	% 124,964	4.998.562,40	1,16
5,875% Kroatien, Republik Notes von 2011/18	XS0645940288		EUR	500	0	0	% 109,875	549.375,00	0,13
5,900% Irland, Republik Treas. Bonds von 2009/19	IE00B6089D15		EUR	1.500	0	0	% 119,437	1.791.557,40	0,41
7,500% Türkei, Republik Notes von 2009/17	US900123BE97		USD	3.000	0	0	% 103,875	2.775.056,77	0,64
8,500% General Electric MTN von 2008/18	XS0356838952		MXN	30.000	0	0	% 103,690	1.427.987,77	0,33
8,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2013/17	XS0972246093		TRY	5.500	0	0	% 99,850	1.631.584,42	0,38
9,000% International Finance MTN von 2014/17	XS1021937765		TRY	10.417	0	0	% 100,150	3.099.505,48	0,72
10,375% Lloyds Bank FRN von 2012/24	XS0744444588		EUR	1.122	1.122	0	% 120,120	1.347.741,91	0,31
11,875% Lloyds Bank MTN von 2011/21	XS0717735400		EUR	1.000	0	1.000	% 102,251	1.022.505,00	0,24

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	16.771.672,45	3,89
Verzinsliche Wertpapiere										
3,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2015/20	NZKFZDT001C5		NZD	17.000	0	0	%	103,820	11.442.096,60	2,66
4,000% Landwirtschaftliche Rentenbank MTN von 2015/20	NZLRBDT010C9		NZD	6.000	0	0	%	104,429	4.062.075,85	0,94
4,875% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2016/21	XS1405778041		EUR	1.200	1.200	0	%	105,625	1.267.500,00	0,29
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	4.142.897,30	0,96
Verzinsliche Wertpapiere										
4,450% Coöperatieve Rabobank MTN von 2013/18	XS0946821427		MXN	60.000	0	0	%	96,826	2.666.917,62	0,62
9,000% Westpac Banking MTN von 2014/17	XS1114447656		TRY	5.000	0	0	%	99,360	1.475.979,68	0,34
Investmentanteile								EUR	1.306.500,00	0,30
Gruppenfremde Investmentanteile										
Lyxor Int. - Lyxor ETF MSCI Emerging Markets C	FR0010429068		ANT	150.000	0	100.000	EUR	8,710	1.306.500,00	0,30
Summe Wertpapiervermögen**								EUR	406.452.027,33	94,11
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate								EUR	3.200,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Call Dow Jones EuroStoxx 50 3.500,00 12/16	OSTXE35000L6	EUREX		300			EUR	0,800	2.400,00	0,00
Call Dow Jones EuroStoxx 50 3.200,00 10/16	OET061107571	EUREX		100			EUR	0,800	800,00	0,00
Zins-Derivate								EUR	-277.192,53	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
6% Euro Bund Future 12/16	DE0009652644	EUREX	EUR	-20.500					-180.300,00	-0,04
6% Euro BTP Italian Government Bond Future 12/16	DE000A0ZW3V8	EUREX	EUR	-1.500					13.800,00	0,00
6% Long Gilt Future 12/16	XC000A1XRBZ9	ICE	GBP	12.500					-101.126,84	-0,02
6% US Treasury Notes Future 12/16	US12573H3286	US-CBOT	USD	-2.500					-5.565,69	0,00
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte										
Put 6% Euro Bund Future 163,00 11/16	OET061501685	EUREX	EUR	200			EUR		-4.000	0,00

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-208.882,51	-0,04	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
AUD/EUR 5,00 Mio.		OTC						-49.953,33	-0,01	
GBP/EUR 1,90 Mio.		OTC						-283,58	0,00	
NZD/AUD 5,00 Mio.		OTC						37.419,10	0,01	
NZD/AUD 5,00 Mio.		OTC						-8.341,43	0,00	
NZD/EUR 31,00 Mio.		OTC						-273.360,38	-0,06	
TRY/EUR 20,00 Mio.		OTC						3.553,91	0,00	
USD/EUR 21,00 Mio.		OTC						-184.239,95	-0,04	
Geschlossene Positionen										
MXN/EUR 40,00 Mio.		OTC						115.958,16	0,03	
TRY/EUR 10,00 Mio.		OTC						-11.328,56	0,00	
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
CZK/EUR 250,00 Mio.		OTC						-17.280,76	0,00	
HUF/PLN 1.000,00 Mio.		OTC						2.101,69	0,00	
RUB/EUR 200,00 Mio.		OTC						38.897,80	0,01	
SEK/NOK 50,00 Mio.		OTC						-76.335,33	-0,02	
Geschlossene Positionen										
CAD/NZD 2,00 Mio.		OTC						4.646,60	0,00	
MXN/ZAR 30,00 Mio.		OTC						17.005,16	0,00	
PLN/EUR 5,00 Mio.		OTC						7.995,63	0,00	
SEK/EUR 10,00 Mio.		OTC						6.995,49	0,00	
TRY/USD 3,00 Mio.		OTC						8.886,83	0,00	
USD/AUD 2,50 Mio.		OTC						-53.150,27	-0,01	
USD/EUR 6,50 Mio.		OTC						16.672,59	0,00	
Optionsrechte auf Devisen										
Call CZK/EUR 01/17		OTC	CZK	250.000			EUR	0,086	7.917,71	0,00
Call USD/GBP 10/16		OTC	USD	22.000			EUR	0,002	482,73	0,00
Call MXN/EUR 11/16		OTC	MXN	200.000			EUR	0,357	32.769,31	0,01
Call NOK/SEK 10/16		OTC	NOK	48.076,92			EUR	2,407	128.275,34	0,03
Put NZD/EUR 11/16		OTC	NZD	-16.500			EUR	0,181	-19.340,03	0,00
Put NZD/EUR 11/16		OTC	NZD	16.000			EUR	0,532	55.153,06	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	21.710.312,24	5,04	
Bankguthaben							EUR	21.710.312,24	5,04	
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	3.942.490,21			%	100,000	3.942.490,21	0,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			CZK	381.516,82			%	100,000	14.115,61	0,00
			GBP	131.664,12			%	100,000	152.168,88	0,04
			HUF	634.493,00			%	100,000	2.053,68	0,00
			ISK	2.000.000.000,00			%	100,000	15.625.061,04	3,63
			NOK	6.329,17			%	100,000	701,69	0,00
			PLN	352.189,80			%	100,000	81.695,62	0,02
			SEK	5.409,34			%	100,000	562,54	0,00

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	40.715,46			%	100,000	27.798,76	0,01
			CAD	76.621,04			%	100,000	52.093,03	0,01
			JPY	252.794,00			%	100,000	2.214,95	0,00
			MXN	831.599,64			%	100,000	38.175,14	0,01
			NZD	61.938,20			%	100,000	40.154,42	0,01
			TRY	1.921.529,00			%	100,000	570.881,19	0,13
			USD	1.245.755,55			%	100,000	1.109.359,77	0,26
			ZAR	791.111,91			%	100,000	50.785,71	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	8.703.712,34	2,01
Zinsansprüche			EUR	4.526.652,04				4.526.652,04	1,05	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	14.588,99				14.588,99	0,00	
Variation Margin			EUR	277.192,53				277.192,53	0,06	
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)			EUR	625,93				625,93	0,00	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	3.884.652,85				3.884.652,85	0,90	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-4.560.407,96	-1,06
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-4.260.968,81				-4.260.968,81	-0,99	
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-299.439,15				-299.439,15	-0,07	
Fondsvermögen								EUR	431.822.768,91	100,00***
Anteilwert A								EUR	31,51	
Anteilwert I								EUR	32,92	
Umlaufende Anteile A								STK	13.635.673	
Umlaufende Anteile I								STK	65.826	

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

¹ 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.

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.

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück/ Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	EUR 5.900		6.285.240,50	
1,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/25	EUR 5.900		6.416.309,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		12.701.549,50	12.701.549,50

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 29.09.2016

Australische Dollar	(AUD)	1,464650 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,470850 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	27,028000 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,865250 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	308,954800 = 1 Euro (EUR)
Isländische Kronen	(ISK)	127,999500 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	114,131000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso Nuevo	(MXN)	21,783800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,019900 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,542500 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,311000 = 1 Euro (EUR)
Russische Rubel	(RUB)	70,903100 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,616000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	3,365900 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,122950 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	15,577450 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
ICE	London - ICE Futures Europe
US-CBOT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

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

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,000% Island, Republik Treasury Bills fällig am 15.04.16	IS0000026268	ISK	0	74.500
0,000% Island, Republik Treasury Bills fällig am 15.09.16	IS0000026821	ISK	0	2.000.000
0,875% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2015/17	DE000A12UA67	EUR	0	2.500
1,298% GE Capital Trust IV FRN von 2010/66	XS0491212451	EUR	0	3.000
1,298% General Electric FRN von 2006/66	XS0267166246	EUR	0	400
1,375% United States of America Notes von 2016/21	US912828Q780	USD	3.000	3.000
1,625% United States of America Notes von 2016/26	US912828P469	USD	2.000	2.000
2,100% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2010/16	IT0004682107	EUR	0	5.000
2,400% Österreich, Republik Obl. von 2013/34	AT0000A10683	EUR	0	1.500
2,625% SPP Distribucia Notes von 2014/21	XS1077088984	EUR	0	1.650
2,625% SPP Infrastructure Financing Notes von 2015/25	XS1185941850	EUR	0	2.000
2,750% BRF Notes 2015/22	XS1242327168	EUR	0	500
2,875% Banca Monte dei Paschi di Siena Cov. MTN von 2014/24	IT0005038283	EUR	0	1.000
3,125% Deutsche Telekom Int. Finance Notes von 2011/16	USN2557FFA77	USD	0	2.000
3,375% Cajamar Caja Rural, S. C. de Crédito Ced. Hip. von 2013/16	ES0422714016	EUR	0	4.000
3,375% ING Bank Cov. MTN von 2012/22	XS0728783373	EUR	0	3.000
3,500% Votorantim Cimentos Notes von 2015/22	XS1232126810	EUR	0	1.500
4,200% Spanien, Königreich Obl. von 2005/37	ES0000012932	EUR	0	1.500
4,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2003/35	FR0010070060	EUR	0	2.500
4,750% Italien, Republik B.T.P. von 2013/28	IT0004889033	EUR	0	4.000
5,750% Spanien, Königreich Obl. von 2001/32	ES0000012411	EUR	0	1.000
10,000% Landwirtschaftliche Rentenbank MTN von 2014/16	XS1035257648	TRY	0	10.000

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,000% Island, Republik Treasury Bills fällig am 15.09.16	IS0000027258	ISK	2.000.000	2.000.000
--	--------------	-----	-----------	-----------

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	9.746
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	7.453
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future, 4% Euro Buxl Future, 6% Long Gilt Future, 6% US Treasury Bonds Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	141.456
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro BTP Italian Government Bond Future, 6% Euro Bund Future, 4% Euro Buxl Future, 6% Euro Schatz Future, 6% Long Term Euro OAT Future, 6% US Treasury Bonds Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	256.374
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	12.350
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future)	EUR	24.425
Optionsrechte aus Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): SEK/NOK, USD/EUR)	EUR	140.593
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): USD/EUR)	EUR	77.980
Verkaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): USD/GBP)	EUR	20.006
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin		
AUD/EUR	EUR	3.238
MXN/EUR	EUR	1.896
NOK/EUR	EUR	3.202
NZD/AUD	EUR	15.554
NZD/EUR	EUR	36.092
SEK/NOK	EUR	4.786
TRY/EUR	EUR	16.699
TRY/USD	EUR	1.529
USD/EUR	EUR	34.729
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin		
CHF/USD	EUR	4.590
GBP/EUR	EUR	6.480
HUF/EUR	EUR	1.587
NOK/AUD	EUR	2.690
NOK/EUR	EUR	6.430
NZD/EUR	EUR	1.285

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Kauf von Devisen auf Termin		
PLN/EUR	EUR	9.068
SEK/EUR	EUR	2.105
TRY/USD	EUR	1.530
USD/AUD	EUR	6.159
USD/EUR	EUR	2.708
USD/NZD	EUR	35.532

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,10

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 Kursspielungen 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.

Verwaltungsätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in Euro
Gruppenfremde Wertpapier Investmentanteile		
Lyxor Int. - Lyxor ETF MSCI Emerging Markets C	0,55	5.167,57
Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG EuroRent:		5.167,57

Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

das durch Wertpapierdarlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 12.701.549,50

die Vertragspartner der Wertpapierdarlehen und Pensionsgeschäfte:

SEB AG

		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000		Wertpapier- Kurswert befristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapierdarlehen von Dritten gewährten Sicherheiten			EUR	14.321.772,81
davon:				
Bankguthaben	STK	0	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	STK	6.187	EUR	9.757.132,16
Aktien	STK	144	EUR	4.564.640,65

München, den 30.09.2016

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 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	350.303.965,24	100,77
1. Aktien nach Branchen	85.449.262,34	24,60
Dienstleistungssektor	6.910.445,00	1,99
Energieversorger	6.315.520,00	1,82
Finanzdienstleister	17.976.895,64	5,17
Gesundheit	5.521.123,15	1,60
Immobilien	996.622,50	0,29
Industrie	12.037.165,00	3,47
Konsumgüter	12.986.952,13	3,74
Rohstoffe	7.167.260,00	2,05
Technologie	7.294.365,00	2,10
Telekommunikation	3.952.025,00	1,14
Versorger	4.290.888,92	1,23
2. Anleihen	236.168.081,84	67,93
ABS/MBS/CDO	26.877.694,41	7,74
Anleihen öffentlicher Emittenten	111.436.727,23	32,02
Anleihen supranationaler Emittenten	2.696.945,55	0,78
Gedekte Anleihen	27.295.550,56	7,84
Unternehmensanleihen	67.861.164,09	19,55
3. Fondszertifikate	16.821.250,00	4,84
Indexfonds	16.821.250,00	4,84
4. Derivate	-1.247.031,65	-0,36
5. Bankguthaben	10.912.589,44	3,13
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.199.813,27	0,63
II. Verbindlichkeiten	-2.684.760,05	-0,77
III. Fondsvermögen	347.619.205,19	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		% des Fonds- vermögens	
						Kurs	Kurswert in EUR		
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	315.923.281,02	90,89	
Aktien									
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	60.000	60.001	1	EUR	20,110	1.206.600,00	0,35
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	14.000	2.900	0	EUR	95,340	1.334.760,00	0,38
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	35.000	6.000	0	EUR	53,300	1.865.500,00	0,54
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	24.000	3.900	0	EUR	131,300	3.151.200,00	0,91
Anheuser-Busch InBev N.V. / S.A.	BE0003793107	STK	25.000	4.900	0	EUR	116,650	2.916.250,00	0,84
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	20.500	3.200	0	EUR	96,630	1.980.915,00	0,57
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	STK	60.000	67.600	50.000	EUR	10,960	657.600,00	0,19
AXA S.A.	FR0000120628	STK	120.000	20.000	0	EUR	18,720	2.246.400,00	0,65
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	270.000	50.000	0	EUR	5,351	1.444.770,00	0,42
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	600.000	100.000	0	EUR	3,947	2.368.200,00	0,68
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	25.000	6.000	0	EUR	74,360	1.859.000,00	0,53
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	45.000	16.000	0	EUR	88,300	3.973.500,00	1,14
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	6.000	1.000	0	EUR	73,700	442.200,00	0,13
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	60.000	10.000	0	EUR	45,405	2.724.300,00	0,78
Bouygues S.A.	FR0000120503	STK	20.000	3.300	0	EUR	29,545	590.900,00	0,17
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	7.500	1.100	0	EUR	38,395	287.962,50	0,08
CRH PLC	IE0001827041	STK	40.000	40.000	0	EUR	29,655	1.186.200,00	0,34
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	52.000	9.000	0	EUR	62,100	3.229.200,00	0,93
Danone S.A.	FR0000120644	STK	12.000	2.800	0	EUR	65,840	790.080,00	0,23
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK	80.000	15.000	0	EUR	10,875	870.000,00	0,25
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	16.500	2.500	0	EUR	27,565	454.822,50	0,13
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	130.000	20.000	0	EUR	14,950	1.943.500,00	0,56
Diageo PLC	GB0002374006	STK	35.000	5.000	0	GBP	22,235	899.422,13	0,26
E.ON AG Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	38.000	38.000	38.000	EUR	6,337	240.806,00	0,07
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	290.000	45.000	0	EUR	3,974	1.152.460,00	0,33
Engie S.A.	FR0010208488	STK	65.000	22.600	0	EUR	13,890	902.850,00	0,26
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	66.000	10.000	0	EUR	12,920	852.720,00	0,25
Essilor International - Comp. Gen. d'Optique S.A.	FR0000121667	STK	2.000	700	0	EUR	114,550	229.100,00	0,07
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DE0005785802	STK	14.300	2.300	0	EUR	77,110	1.102.673,00	0,32
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	322.120	46.720	0	EUR	6,066	1.953.979,92	0,56
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	40.000	6.500	0	EUR	33,125	1.325.000,00	0,38
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	30.000	30.000	0	EUR	15,215	456.450,00	0,13
ING Group N.V.	NL0011821202	STK	200.000	200.000	0	EUR	10,855	2.171.000,00	0,62
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	650.000	0	0	EUR	1,946	1.264.900,00	0,36
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	70.000	39.018	0	EUR	26,335	1.843.450,00	0,53
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	1	0	0	GBP	0,555	0,64	0,00
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK	5.000	1.500	0	EUR	167,650	838.250,00	0,24
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	6.000	1.500	0	EUR	150,700	904.200,00	0,26
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	160.000	25.000	0	EUR	5,125	820.000,00	0,24
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267	STK	12.000	12.000	0	CHF	77,250	853.355,43	0,25
Orange S.A.	FR0000133308	STK	80.000	19.000	0	EUR	13,950	1.116.000,00	0,32
Publicis Groupe S.A.	FR0000130577	STK	12.000	2.000	0	EUR	67,270	807.240,00	0,23
Refresco Group N.V.	NL0011214010	STK	55.000	55.000	0	EUR	14,665	806.575,00	0,23
Relx N.V. Namens-Aktien	NL0006144495	STK	45.000	7.049	0	EUR	16,000	720.000,00	0,21
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	STK	25.000	3.653	0	EUR	22,230	555.750,00	0,16
Safran S.A.	FR0000073272	STK	7.000	1.000	0	EUR	63,740	446.180,00	0,13
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK	37.000	7.700	12.000	EUR	68,030	2.517.110,00	0,72
SAP SE	DE0007164600	STK	50.000	8.700	0	EUR	80,740	4.037.000,00	1,16
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	14.500	2.500	0	EUR	61,830	896.535,00	0,26
Shire PLC	JE00B2QKY057	STK	14.000	2.000	0	GBP	50,610	818.884,72	0,24
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	STK	27.500	6.300	0	EUR	103,250	2.839.375,00	0,82
Société Générale S.A.	FR0000130809	STK	35.000	6.000	0	EUR	30,815	1.078.525,00	0,31

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktien									
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	95.000	14.706	0	EUR 9,395	892.525,00	0,26
Total S.A. ¹	FR0000120271		STK	115.000	33.000	0	EUR 42,670	4.907.050,00	1,41
TUI AG Namens-Aktien	DE000TUAG000		STK	53.000	8.400	0	EUR 12,660	670.980,00	0,19
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711		STK	4.150	1.000	0	EUR 240,150	996.622,50	0,29
Unilever N.V.	NL0000009355		STK	40.000	9.000	0	EUR 41,020	1.640.800,00	0,47
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018		STK	3.800	3.800	0	EUR 10,735	40.793,00	0,01
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	24.000	7.500	0	EUR 67,760	1.626.240,00	0,47
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	85.000	13.000	0	EUR 17,925	1.523.625,00	0,44
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	4.500	0	0	EUR 115,550	519.975,00	0,15
Zalando SE	DE000ZAL1111		STK	18.000	3.000	0	EUR 36,500	657.000,00	0,19
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000% Berica ABS FRN von 2011/55 CLA1	IT0004782568		EUR	1.500	1.500	0	% 99,543	421.775,11	0,12
0,000% Caixa Penedes PYMES 1 - F.T.A. - FRN von 2007/45 CLA	ES0357326000		EUR	17.000	0	0	% 99,893	419.303,80	0,12
0,000% MBS Bancaja 4 -Fondo de Tit. de Act. FRN von 2007/50 CLA3	ES0361797022		EUR	5.000	0	0	% 99,857	891.736,99	0,26
0,036% Oak Hill European Credit Partners II FRN von 2007/23 CLA3	XS0301121215		EUR	6.000	6.000	0	% 99,121	2.484.028,22	0,71
0,038% Wood Street CLO III. FRN von 2006/22 CLA1	XS0256418178		EUR	8.000	0	0	% 99,539	1.172.169,92	0,34
0,046% Locat SV Series 06 FRN von 2006/28 CL.B	IT0004153687		EUR	2.000	0	0	% 98,942	1.108.726,77	0,32
0,053% Mecenate Ser. 11 FRN von 2011/60 CLA3	IT0004750086		EUR	1.000	1.000	0	% 97,285	972.854,00	0,28
0,063% Harvest CLO V FRN von 2007/24 CLA-D	XS0293379342		EUR	4.500	0	0	% 99,570	1.578.178,29	0,45
0,087% Neptuno CLO II FRN von 2007/23 CLA	XS0297938242		EUR	7.500	7.500	0	% 99,118	3.822.717,52	1,10
0,100% Bundesrepublik Deutschland ILB von 2012/23	DE0001030542		EUR	2.100	0	6.400	% 109,435	2.376.860,42	0,68
0,100% Bundesrepublik Deutschland ILB von 2015/26	DE0001030567		EUR	3.000	0	0	% 112,442	3.395.658,45	0,98
0,108% Harvest CLO V FRN von 2007/24 CLA-R	XS1183221263		EUR	4.500	4.500	0	% 98,655	1.984.446,60	0,57
0,125% Amadeus Capital Markets MTN von 2016/20	XS1501162876		EUR	1.200	1.200	0	% 99,785	1.197.420,00	0,34
0,125% Leeds Building Society MTN von 2016/20	XS1398337086		EUR	1.500	1.500	0	% 100,807	1.512.099,30	0,43
0,150% Deutsche Apotheker- und Ärztebank Cov. MTN von 2016/23	XS1376323652		EUR	2.000	0	2.000	% 102,011	2.040.227,20	0,59
0,208% Harvest CLO V FRN von 2007/24 CL.B	XS0293380191		EUR	2.000	2.000	0	% 95,269	1.905.386,00	0,55
0,214% Cadogan Square CLO FRN von 2005/22 CL.B	XS0236025127		EUR	1.800	1.800	0	% 99,436	1.789.842,60	0,51
0,250% Deutsche Hypothekenbank MTN HPF von 2016/24	DE000DHY4648		EUR	2.000	4.000	2.000	% 102,586	2.051.726,40	0,59
0,250% SpareBank 1 Boligkredit Cov. MTN von 2016/26	XS1482554075		EUR	1.550	1.550	0	% 99,761	1.546.289,46	0,44
0,299% Bumper 6 (NL) Finance FRN von 2014/29 CL.B	XS1122148361		EUR	800	0	0	% 99,595	796.758,40	0,23
0,328% Alba 7 SPV FRN von 2015/38 CL.A1	IT0005106221		EUR	1.500	0	0	% 100,032	54.796,10	0,02
0,375% Bank of Nova Scotia Cov. Bonds von 2016/23	XS1377941106		EUR	4.000	0	0	% 102,665	4.106.617,60	1,18
0,375% Crédit Mutuel - CIC Home Loan Cov. MTN von 2016/22	FR0013113453		EUR	3.000	0	0	% 103,774	3.113.220,00	0,90
0,500% Finnland, Republik Bonds von 2016/26	FI4000197959		EUR	5.000	5.000	0	% 104,486	5.224.275,00	1,50

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24 ¹	FR0012517027		EUR	6.000	0	0	% 104,519	6.271.110,00	1,80
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/26	FR0013131877		EUR	3.000	3.000	0	% 103,615	3.108.457,50	0,89
0,500% Lloyds Bank MTN von 2015/20	XS1263854801		EUR	1.000	0	3.000	% 102,517	1.025.170,60	0,29
0,502% Claris SME 2015 FRN von 2015/62 CL.A	IT0005139727		EUR	1.000	0	0	% 100,310	657.734,12	0,19
0,552% Bluestep Mortgage Securities No. 3 FRN von 2015/63 CLAA	XS1225174892		EUR	1.100	0	0	% 99,172	698.349,46	0,20
0,606% Invesco Mezzano FRN von 2007/24 CL.A	XS0324498590		EUR	2.550	2.550	0	% 99,876	827.389,44	0,24
0,625% Belfius Bank Cov. MTN von 2014/21	BE0002477520		EUR	3.000	0	0	% 104,332	3.129.945,00	0,90
0,625% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2014/21	FR0012299394		EUR	3.000	0	0	% 104,623	3.138.675,00	0,90
0,647% Towers CQ FRN von 2016/36 CL.A	IT0005199309		EUR	1.100	1.100	0	% 100,610	1.004.888,54	0,29
0,750% ALD International MTN von 2015/18	XS1174814415		EUR	900	0	0	% 100,774	906.964,38	0,26
0,750% Finnland, Republik Bonds von 2015/31	FI4000148630		EUR	4.000	4.000	0	% 106,668	4.266.720,00	1,23
0,750% SCFI Rahoituspalvelut Notes von 2014/23 CL.B	XS1116626497		EUR	1.000	1.000	0	% 99,596	995.963,00	0,29
0,875% BMW Finance MTN von 2016/22	XS1473527437		GBP	1.800	2.800	1.000	% 99,356	2.066.926,32	0,59
0,955% General Motors Financial MTN von 2016/23	XS1485748393		EUR	1.200	1.200	0	% 100,124	1.201.489,92	0,35
1,000% BANKIA Ced. Hip. von 2016/23	ES0413307127		EUR	1.600	0	0	% 106,448	1.703.173,60	0,49
1,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/26	BE0000337460		EUR	2.500	0	0	% 108,335	2.708.381,25	0,78
1,000% LeasePlan Corporation MTN von 2016/20	XS1392460397		EUR	700	700	0	% 102,325	716.271,57	0,21
1,125% Intesa Sanpaolo MTN von 2014/20	XS1168003900		EUR	800	0	0	% 101,500	812.001,36	0,23
1,177% BP Capital Markets Notes von 2016/23	XS1475051162		GBP	1.500	2.100	600	% 99,498	1.724.891,65	0,50
1,250% UBS Group Funding MTN von 2016/26	CH0336602930		EUR	1.000	1.000	0	% 99,439	994.390,00	0,29
1,350% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005086886		EUR	3.500	0	0	% 104,931	3.672.585,00	1,06
1,353% Fastnet Securities 9 FRN von 2013/53 CL.A1	XS0996290614		EUR	900	0	0	% 102,142	524.005,85	0,15
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2014/20	ES00000126C0		EUR	3.000	0	0	% 104,810	3.144.311,40	0,90
1,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24 ¹	DE0001102358		EUR	4.000	0	0	% 114,827	4.593.093,20	1,32
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005090318		EUR	2.000	0	0	% 103,747	2.074.931,80	0,60
1,500% Mondi Finance MTN von 2016/24	XS1395010397		EUR	400	400	0	% 105,983	423.932,00	0,12
1,600% Spanien, Königreich Bonds von 2015/25	ES00000126Z1		EUR	2.000	0	0	% 106,970	2.139.394,80	0,62
1,625% Chile, Republik Bonds von 2014/25	XS1151586945		EUR	500	0	0	% 108,400	542.000,00	0,16
1,649% BBVA Int. Preferred S.A. Uni. FRN von 2006/und.	XS0266971745		EUR	4.750	4.750	0	% 91,114	4.327.915,00	1,25
1,700% CASC Capital 2015 Bonds 2015/18	XS1184885041		EUR	800	0	0	% 101,254	810.028,00	0,23
1,707% Bee First Finance FRN von 2013/22 Ser. C	XS0987077350		EUR	900	900	0	% 100,073	900.655,20	0,26

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
1,750% Chile, Republik Bonds von 2016/26	XS1346652891		EUR	750	0	0	% 109,625	822.187,50	0,24
1,750% Emirates NBD MTN von 2015/22	XS1207079499		EUR	1.100	0	0	% 100,464	1.105.104,00	0,32
1,750% Madeleine Notes von 2013/38 CL.A	IT0004928658		EUR	3.500	0	0	% 100,870	1.209.493,69	0,35
1,875% Ceske Drahy Notes von 2016/23	XS1415366720		EUR	1.000	2.100	1.100	% 105,257	1.052.570,00	0,30
1,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2015/22	XS1172947902		EUR	1.500	0	0	% 96,264	1.443.960,00	0,42
1,875% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes 2015/27	XS1211044075		EUR	1.000	0	0	% 105,450	1.054.500,00	0,30
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES0000012729		EUR	1.500	0	0	% 109,335	1.640.018,55	0,47
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2013/23	DE0001102325		EUR	3.500	0	0	% 117,338	4.106.812,50	1,18
2,000% mFinance France MTN von 2014/21	XS1143974159		EUR	500	0	0	% 102,588	512.942,00	0,15
2,099% GAMMA Soc. de Tit. de Credits No.6 FRN von 2013/33 CL.A	PTGAM30M0008		EUR	1.300	0	0	% 100,510	115.708,16	0,03
2,100% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2010/21	IT0004604671		EUR	3.000	0	0	% 112,194	3.642.423,09	1,05
2,125% Slowenien, Republik Bonds von 2015/25	SI0002103545		EUR	2.000	0	0	% 113,559	2.271.173,40	0,65
2,150% Italien, Republik B.T.P. von 2014/21	IT0005028003		EUR	3.000	0	0	% 109,170	3.275.114,10	0,94
2,177% BP Capital Markets MTN von 2014/21	XS1040506112		EUR	500	0	0	% 109,686	548.429,20	0,16
2,200% Portugal, Republik Obl. von 2015/22	PTOTESOE0013		EUR	1.000	0	1.500	% 98,760	987.595,00	0,28
2,250% BNP Paribas MTN von 2016/27	XS1470601656		EUR	2.000	3.400	1.400	% 99,992	1.999.841,60	0,58
2,250% Corp. Nacional del Cobre de Chile Notes von 2014/24	XS1084942470		EUR	300	0	0	% 106,250	318.750,00	0,09
2,324% PKO Finance LP-MTN von 2014/19	XS1019818787		EUR	400	0	0	% 103,991	415.964,00	0,12
2,375% Bayer FRN von 2015/75	DE000A14j611		EUR	1.000	1.000	0	% 96,170	961.700,00	0,28
2,375% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2012/22	FR0011356997		EUR	3.000	0	0	% 115,854	3.475.610,40	1,00
2,375% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2014/21	XS1054418196		EUR	500	0	0	% 106,750	533.750,00	0,15
2,375% Urenco Finance MTN von 2014/24	XS1145750037		EUR	800	0	0	% 109,980	879.841,36	0,25
2,384% Eesti Energia Notes von 2015/23	XS1292352843		EUR	500	0	0	% 107,135	535.673,00	0,15
2,400% Oslo, Stadt Anl. von 2015/30	N00010731011		NOK	15.000	0	0	% 101,495	1.687.849,64	0,49
2,500% ORLEN Capital Notes von 2016/23	XS1429673327		EUR	1.800	2.800	1.000	% 105,673	1.902.114,00	0,55
2,600% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2007/23	IT0004243512		EUR	3.000	0	0	% 118,716	4.061.440,56	1,17
2,875% BPCE MTN von 2016/26	FR0013155009		EUR	1.300	1.300	0	% 104,671	1.360.727,16	0,39
2,875% Indonesien, Republik MTN von 2014/21	XS1084368593		EUR	925	0	0	% 106,875	988.593,75	0,28
2,875% Walgreens Boots Alliance Notes von 2014/20	XS1138358699		GBP	200	0	0	% 105,792	244.535,11	0,07
3,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2014/34	BE0000333428		EUR	1.000	0	0	% 140,278	1.402.775,00	0,40
3,000% Bulgarien, Republik MTN von 2016/28	XS1382696398		EUR	2.000	0	0	% 109,375	2.187.500,00	0,63

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
3,000% Vodafone Group MTN von 2016/56	XS1472483772		GBP	1.800	1.800	0	% 97,174	2.021.537,82	0,58
3,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2013/20	XS0997484430		EUR	1.000	0	0	% 103,875	1.038.750,00	0,30
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/21	FR0011059088		EUR	3.000	0	0	% 118,891	3.566.730,00	1,03
3,250% Italien, Republik B.T.P. von 2014/45	IT0005083057		EUR	2.000	0	0	% 122,412	2.448.243,00	0,70
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343		EUR	1.100	0	0	% 98,250	1.080.750,00	0,31
3,375% Sappi Papier Holding Notes von 2015/22	XS1117298676		EUR	300	0	0	% 101,312	303.934,50	0,09
3,400% Irland, Republik Treas. Bonds von 2014/24	IE00B6X95T99		EUR	2.000	0	0	% 124,728	2.494.550,00	0,72
3,500% BBVA Subordinated Capital MTN FRN von 2014/24	XS1055241373		EUR	1.500	0	0	% 104,628	1.569.420,30	0,45
3,500% Großbritannien, Verein. Königreich Treas. Stock von 2014/45	GB00BN65R313		GBP	2.000	2.000	0	% 148,180	3.425.137,24	0,99
3,500% IM Cedulas 5 - F.T.A. Asset Backed Notes von 2005/20	ES0347849004		EUR	400	0	0	% 113,199	452.796,00	0,13
3,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/30	IT0005024234		EUR	2.000	0	2.000	% 124,265	2.485.291,00	0,71
3,600% Arianna Notes von 2013/30 CLA	IT0004984149		EUR	2.000	0	0	% 101,057	540.786,63	0,16
3,750% Indonesien, Republik MTN von 2016/28	XS1432493440		EUR	1.050	1.050	0	% 109,500	1.149.750,00	0,33
3,750% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005001547		EUR	1.500	0	0	% 121,411	1.821.161,70	0,52
3,750% South Africa, Republic Notes von 2014/26	XS1090107159		EUR	500	0	0	% 105,625	528.125,00	0,15
3,750% Vale Notes von 2012/23	XS0802953165		EUR	900	0	0	% 101,020	909.180,00	0,26
3,875% Kroatien, Republik Notes von 2014/22	XS1028953989		EUR	1.500	0	0	% 108,350	1.625.250,00	0,47
3,875% Volkswagen Int. Finance FRN von 2013/und.	XS0968913268		EUR	800	0	0	% 102,272	818.174,64	0,24
4,000% Commerzbank MTN von 2016/26	DE000CZ40LD5		EUR	3.000	3.000	0	% 100,540	3.016.200,00	0,87
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2005/37	IT0003934657		EUR	1.500	0	0	% 135,064	2.025.955,05	0,58
4,050% Ford Motor Credit Notes von 2015/18	XS1331888609		AUD	2.500	0	0	% 102,376	1.747.455,02	0,50
4,125% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2010/17	XS0540449096		EUR	1.000	0	0	% 102,371	1.023.705,00	0,29
4,125% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/26	US91086QBG29		USD	2.000	2.000	0	% 107,750	1.919.052,50	0,55
4,250% Bank of Ireland (The Gov. & Co. of the) MTN von 2014/24	XS1075963485		EUR	2.000	0	0	% 99,646	1.992.916,00	0,57
4,400% Spanien, Königreich Bonds von 2013/23	ES00000123X3		EUR	1.000	0	0	% 127,408	1.274.080,00	0,37
4,500% Deutsche Bank MTN von 2016/26 Nachr.	DE000DL40SR8		EUR	2.500	2.500	0	% 95,084	2.377.100,00	0,68
4,500% European Bank for Reconstr. and Dev. MTN von 2013/18	XS0963725311		MXN	20.000	0	0	% 99,010	909.024,14	0,26
4,500% Raiffeisen Bank International MTN FRN von 2014/25	XS1034950672		EUR	3.000	3.000	0	% 93,375	2.801.250,00	0,81
4,750% BHP Billiton Finance MTN FRN von 2015/76	XS1309436753		EUR	1.000	0	0	% 108,377	1.083.766,70	0,31
4,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2003/34	DE0001135226		EUR	6.000	0	1.000	% 180,833	10.849.950,00	3,11
5,000% Assicurazioni Generali MTN FRN von 2016/48	XS1428773763		EUR	750	750	0	% 101,047	757.849,50	0,22

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
5,125% AXA MTN FRN von 2013/43	XS0878743623		EUR	1.600	1.000	0	%	116,238	1.859.813,28	0,54
5,125% Export-Import Bank of Korea MTN von 2014/19	XS1120951014		NZD	1.200	0	0	%	104,643	814.074,55	0,23
5,250% Royal Bank of Scotland Group Notes von 2005/und.	DE000A0E6C37		EUR	2.000	2.000	0	%	95,125	1.902.500,00	0,55
5,375% Voith Notes von 2007/17	XS0306488627		EUR	600	0	0	%	103,412	620.472,00	0,18
5,500% Yapi Ve Kredi Bankasi Notes von 2012/22	XS0861979440		USD	500	0	0	%	97,000	431.898,13	0,12
5,625% Fiat Chrysler Finance North America MTN von 2007/17	XS0305093311		EUR	1.000	0	0	%	103,200	1.032.000,00	0,30
5,750% European Investment Bank MTN von 2013/18	XS0877809375		TRY	4.000	0	0	%	96,020	1.141.091,54	0,33
6,000% Barclays Bank MTN von 2010/21	XS0525912449		EUR	1.000	0	0	%	116,971	1.169.707,70	0,34
6,850% DP World MTN von 2007/37	XS0308427581		USD	1.000	0	0	%	116,119	1.034.053,16	0,30
6,875% Vale Overseas Notes von 2006/36	US91911TAH68		USD	2.000	2.000	0	%	97,750	1.740.950,18	0,50
7,000% Medi-Partenaires Holding Notes von 2013/20	XS0924046682		EUR	1.000	0	0	%	105,000	1.050.000,00	0,30
7,250% Grupo Elektra Notes von 2011/18	XS0655700762		USD	1.000	0	0	%	100,313	893.294,45	0,26
8,375% European Investment Bank MTN von 2014/22	XS1090019370		ZAR	10.000	0	0	%	100,760	646.829,87	0,19
8,500% General Electric MTN von 2008/18	XS0356838952		MXN	10.000	0	0	%	103,690	475.995,92	0,14
8,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2013/17	XS0972246093		TRY	6.000	0	0	%	99,850	1.779.910,28	0,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	4.805.090,62	1,38
Verzinsliche Wertpapiere										
3,375% Crown European Holdings Notes von 2015/25	XS1227287221		EUR	600	0	0	%	102,680	616.080,00	0,18
4,875% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2016/21	XS1405778041		EUR	3.000	3.000	0	%	105,625	3.168.750,00	0,91
5,200% Goldman Sachs Group Inc., The Bonds von 2014/19	XS1153303810		NZD	1.500	0	0	%	104,917	1.020.260,62	0,29
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	888.972,54	0,26
Verzinsliche Wertpapiere										
4,450% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenleenbk MTN von 2013/18	XS0946821427		MXN	20.000	0	0	%	96,826	888.972,54	0,26
Investmentanteile								EUR	16.821.250,00	4,84
Gruppenfremde Investmentanteile										
Amundi - ETF MSCI EM Latin America	FR0011020973		ANT	500.000	500.000	0	EUR	11,430	5.715.000,00	1,64
iShares - ESTXX Banks 30-15 UCITS ETF	DE0006289309		ANT	350.000	700.000	350.000	EUR	9,335	3.267.250,00	0,94
Lyxor Int. - Lyxor ETF MSCI Emerging Markets C	FR0010429068		ANT	900.000	0	350.000	EUR	8,710	7.839.000,00	2,26
Summe Wertpapiervermögen**								EUR	338.438.594,18	97,37

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	10.400,00	0,00
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call Dow Jones EuroStoxx 50 3.200,00 10/16	OET061107571	EUREX		1.300			EUR 0,800	10.400,00	0,00
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	104.565,58	0,03
Zinsterminkontrakte									
4% Euro Buxl Future 12/16	DE0009652636	EUREX	EUR	2.000				108.200,00	0,03
6% Euro Bund Future 12/16	DE0009652644	EUREX	EUR	-8.000				-21.200,00	-0,01
6% Euro BTP Italian Government Bond Future 12/16	DE000A0ZW3V8	EUREX	EUR	5.000				24.500,00	0,01
6% Long Gilt Future 12/16	XC000A1XRBZ9	ICE	GBP	1.500				-6.934,42	0,00
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-1.361.997,23	-0,39
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
AUD/EUR 2,00 Mio.		OTC						-83.335,77	-0,02
GBP/EUR 1,00 Mio.		OTC						3.362,26	0,00
GBP/EUR 5,00 Mio.		OTC						-746,26	0,00
JPY/USD 272,23 Mio.		OTC						-90.921,95	-0,03
NZD/EUR 2,87 Mio.		OTC						-156.023,70	-0,04
TRY/EUR 10,00 Mio.		OTC						-112.362,11	-0,03
USD/AUD 1,46 Mio.		OTC						66.495,86	0,02
ZAR/EUR 50,00 Mio.		OTC						-463.241,78	-0,13
Geschlossene Positionen									
GBP/EUR 2,00 Mio.		OTC						166.997,43	0,05
JPY/EUR 700,00 Mio.		OTC						-136.865,57	-0,04
JPY/USD 2.700,00 Mio.		OTC						-647.430,08	-0,19
MXN/EUR 50,00 Mio.		OTC						115.550,85	0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
MXN/EUR 50,00 Mio.		OTC						33.937,52	0,01
Geschlossene Positionen									
GBP/EUR 4,00 Mio.		OTC						-122.304,30	-0,04
USD/EUR 4,30 Mio.		OTC						64.890,37	0,02

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	10.912.589,44	3,13
Bankguthaben								EUR	10.912.589,44	3,13
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	9.681.187,49		%	100,000	9.681.187,49	2,77	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			HUF	6.881.106,00		%	100,000	22.272,21	0,01	
			NOK	396.885,40		%	100,000	44.001,09	0,01	
			PLN	77.947,64		%	100,000	18.081,10	0,01	
			SEK	82.993,20		%	100,000	8.630,74	0,00	
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen			AUD	145.953,64		%	100,000	99.650,87	0,03	
			CHF	485.912,43		%	100,000	447.309,61	0,13	
			JPY	12.034.570,00		%	100,000	105.445,23	0,03	
			MXN	948.617,41		%	100,000	43.546,92	0,01	
			NZD	42.835,75		%	100,000	27.770,34	0,01	
			TRY	1.186.540,09		%	100,000	352.517,93	0,10	
			USD	5.246,57		%	100,000	4.672,13	0,00	
			ZAR	895.762,29		%	100,000	57.503,78	0,02	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	2.199.813,27	0,63
Zinsansprüche			EUR	1.746.747,87				1.746.747,87	0,50	
Dividendenansprüche			EUR	15.373,51				15.373,51	0,00	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	165.331,96				165.331,96	0,05	
Forderungen aus Wertpapierdarlehen (Kompensationszahlungen)			EUR	70.149,39				70.149,39	0,02	
Forderungen aus Wertpapierdarlehen (Premium)			EUR	2.519,29				2.519,29	0,00	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	199.691,25				199.691,25	0,06	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-15.129,45	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	-13.090,76		%	100,000	-15.129,45	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-2.669.630,60	-0,77
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-2.294.331,52				-2.294.331,52	-0,66	
Variation Margin			EUR	-104.565,58				-104.565,58	-0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-270.733,50				-270.733,50	-0,08	
Fondsvermögen								EUR	347.619.205,19	100,00***
Anteilwert A			EUR					65,77		
Anteilwert I			EUR					66,99		
Umlaufende Anteile A			STK					5.168.314		
Umlaufende Anteile I			STK					115.000		

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

¹ 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 2016

Ausgestaltung der Anteilsklassen

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 Anteilsklassen tatsächlich ausgegeben. Für das Sondervermögen dürfen darüber hinaus weitere Anteilsklassen gebildet werden. Nähere Angaben zu den einzelnen Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen unter 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:				
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24	EUR 5.900	6.166.591,50		
1,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24	EUR 3.900	4.478.265,87		
Total S.A.	STK 114.999	4.907.007,33		
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapierdarlehen:	EUR	15.551.864,70		15.551.864,70

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 29.09.2016

Australische Dollar	(AUD)	1,464650 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,086300 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,865250 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	308,954800 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	114,131000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso Nuevo	(MXN)	21,783800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,019900 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,542500 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,311000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,616000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	3,365900 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,122950 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	15,577450 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex European Exchange
ICE	London - ICE Futures Europe

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AEGON N.V. Namens-Aktien	NL0000303709	STK	17.000	100.000
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0010672325	STK	4.300	28.000
BHP Billiton PLC	GB0000566504	STK	0	20.100
Carrefour S.A.	FR0000120172	STK	3.400	23.500
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	STK	0	112.000
Iberdrola S.A.	ES0144583145	STK	6.120	6.120
Repsol S.A.	ES0173516115	STK	7.000	43.000
Standard Chartered PLC	GB0004082847	STK	0	43.071
UniCredit S.p.A.	IT0004781412	STK	34.260	225.000
VAT Group AG Namens-Aktien	CH0311864901	STK	6.869	6.869
Verzinsliche Wertpapiere				
0,125% Deutsche Genoss.-Hypothekenbk Hyp.-Pfbr. von 2016/22	DE000A14KKJ5	EUR	0	4.000
0,250% Spanien, Königreich Obl. von 2015/18	ES00000127D6	EUR	0	3.000
0,677% GAMMA Soc. de Tit. de Credits No.4 FRN von 2014/43 CLA	PTGAMMOM0010	EUR	0	1.500
0,750% Carrefour MTN von 2016/24	XS1401331753	EUR	2.500	2.500
0,750% ENI MTN von 2016/22	XS1412593185	EUR	2.000	2.000
0,875% Polen, Republik MTN von 2015/27	XS1209947271	EUR	0	1.450
1,000% Linde Finance MTN von 2016/28	XS1397134609	EUR	1.500	1.500
1,000% Lloyds Bank MTN von 2014/21	XS1139091372	EUR	0	600
1,375% JPMorgan Chase MTN von 2014/21	XS1110449458	EUR	0	1.000
1,460% Telefonica Emisiones MTN von 2016/26	XS1394764689	EUR	1.500	1.500
1,500% Pernod-Ricard Bonds von 2016/26	FR0013172939	EUR	2.000	2.000
1,500% Slowenien, Republik Bonds von 2015/35	SI0002103487	EUR	0	1.000
1,600% Dongfeng Motor (Hong Kong) International Bonds von 2015/2018	XS1303743105	EUR	0	660
1,600% Vodafone Group MTN von 2016/31	XS1463101680	EUR	1.400	1.400
1,750% Société Générale MTN Cov. Bonds von 2013/20	FR0011431014	EUR	0	1.500
1,875% Coca-Cola HBC Finance MTN von 2016/24	XS1377682676	EUR	0	1.000
2,125% Banca Monte dei Paschi di Siena Cov. MTN von 2015/25	IT0005151854	EUR	0	3.000
2,125% ISS Global MTN von 2014/24	XS1145526825	EUR	0	600
2,242% Telefonica Emisiones MTN von 2014/22	XS1069430368	EUR	0	500
2,250% Fondo de Tit. del Deficit del Sistema Electr. MT-Bonds von 2013/16	ES0378641189	EUR	0	1.000
2,250% HeidelbergCement MTN von 2016/23	XS1387174375	EUR	0	2.000
2,250% Nordea Bank Finland Cov. MTN von 2012/19	XS0778465228	EUR	0	1.000
2,250% Total MTN FRN von 2015/und.	XS1195201931	EUR	0	1.100

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
Verzinsliche Wertpapiere				
2,375% Deutsche Bank MTN von 2013/23	DE000DB5DCS4	EUR	0	2.000
2,375% Türkiye Vakıflar Bankası MTN von 2016/21	XS1403416222	EUR	2.000	2.000
2,500% Expedia Notes von 2015/22	XS1117297512	EUR	0	700
2,500% ORLEN Capital Notes von 2014/21	XS1082660744	EUR	0	500
2,625% Bulgarien, Republik MTN von 2015/27	XS1208855889	EUR	0	1.080
2,625% SPP Distribucia Notes von 2014/21	XS1077088984	EUR	0	850
2,750% BRF Notes 2015/22	XS1242327168	EUR	0	1.800
2,875% Belgien, Königreich MTN von 2014/24	BE6271706747	USD	0	3.000
2,875% Comunidad Autónoma de Madrid Bonds von 2014/19	ES0000101586	EUR	0	2.000
2,875% Portugal, Republik Obl. von 2015/25	PTOTEKOE0011	EUR	0	2.500
2,900% Spanien, Königreich Obl. von 2016/46	ES00000128C6	EUR	0	2.000
3,000% Bertelsmann Anl. FRN von 2015/75	XS1222591023	EUR	0	600
3,000% ING Bank MTN von 2016/28	XS1394764929	EUR	1.500	1.500
3,500% Türkiye Vakıflar Bankası MTN von 2014/19	XS1077629225	EUR	0	500
3,750% SPP Infrastructure Financing von 2013/20	XS0953958641	EUR	0	500
4,000% Orange MTN FRN von 2014/und.	XS1115490523	EUR	0	1.100
4,125% Nestlé Holdings MTN von 2013/18	XS1000137544	AUD	0	1.250
4,250% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2013/18	XS0989152573	EUR	0	1.500
4,350% Türkei, Republik Bonds von 2013/21	XS0993155398	EUR	0	1.200
4,450% Portugal, Republik Obl. von 2008/18	PTOTENOEO018	EUR	0	1.500
4,500% Marokko, Königreich Notes von 2010/20	XS0546649822	EUR	0	1.000
4,668% ProSecure Funding Notes von 2006/16	XS0249466730	EUR	0	500
4,875% AIB Mortgage Bank MTN von 2007/17	XS0308936037	EUR	0	1.000
5,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2012/17	XS0838228996	ZAR	0	40.000
5,118% Solvay Finance FRN von 2015/und.	XS1323897485	EUR	0	300
5,125% Türkei, Republik Notes von 2010/20	XS0503454166	EUR	0	600
5,750% Ineos Group Holdings Notes von 2014/19	XS0982710740	EUR	0	1.000
6,625% MMC Finance LP-Notes von 2015/22	XS1298447019	USD	0	550
6,750% OMV FRN von 2011/und.	XS0629626663	EUR	0	600

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Andere Wertpapiere				
Air Liquide S.A. Anrechte	FR0013201381	STK	14.000	14.000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119C3	STK	220.000	220.000
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809C1	STK	275.400	275.400
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516987	STK	36.000	36.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
3,750% Western Australian Treasury Loan von 2014/18	AU3SG0001290	AUD	0	2.000
4,250% Landwirtschaftliche Rentenbank MTN von 2013/23	AU3CB0204543	AUD	0	2.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211199	STK	4.782	4.782
ING Group N.V.	NL0000303600	STK	65.000	200.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Amundi - ETF Japan Topix	FR0011314277	ANT	22.000	22.000
ComStage - Commerzbank . ex-Agriculture EW TR	LU0419741177	ANT	0	50.000
db x-trackers - MSCI China TRN Index ETF 1C	LU0514695690	ANT	0	200.000
iShares (DE) I Inv. - STOXX Europe 600 Basic Resources ETF (DE)	DE000A0F5UK5	ANT	170.000	170.000

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
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50, NASDAQ 100 E-Mini Index Future)	EUR	181.399
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50, NASDAQ 100 E-Mini Index Future)	EUR	116.485
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro BTP Italian Government Bond Future, 4% Euro Buxl Future, 6% Long Gilt Future)	EUR	86.894
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro BTP Italian Government Bond Future, 6% Euro Bund Future, 4% Euro Buxl Future)	EUR	184.524
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	139.650
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future)	EUR	81.450
Optionsrechte aus Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): USD/GBP)	EUR	47.348
Verkaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): USD/GBP)	EUR	25.365
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin		
JPY/USD	EUR	7.047
USD/AUD	EUR	1.327
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin		
AUD/EUR	EUR	4.087
USD/EUR	EUR	6.869
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet (Basiswert(e): 0,100% BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD, SAP SE, TOTAL S.A.)	EUR	15.055

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,36

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
Gruppenfremde Wertpapier Investmentanteile		
Amundi - ETF Japan Topix	0,48	2.412,38
Amundi - ETF MSCI EM Latin America	0,20	1.583,11
ComStage - Commerzbank .ex-Agriculture EW TR	0,30	4.739,06
db x-trackers - MSCI China TRN Index ETF 1C	0,45	3.035,40
iShares - ESTXX Banks 30-15 UCITS ETF	0,50	5.200,75
iShares (DE) I Inv. - STOXX Europe 600		
Basic Resources ETF (DE)	0,45	6.091,32
Lyxor Int. - Lyxor ETF MSCI Emerging Markets C	0,55	25.354,51
Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG EuroErtrag:		48.416,53

Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

das durch Wertpapierdarlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 15.551.864,70

die Vertragspartner der Wertpapierdarlehen und Pensionsgeschäfte:

SEB AG
Societe Generale
UniCredit Bank

		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000		Wertpapier- Kurswert befristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapierdarlehen von Dritten gewährten Sicherheiten			EUR	17.299.885,14
davon:				
Bankguthaben	STK	0	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	STK	5.685	EUR	6.543.826,60
Aktien	STK	1.546	EUR	10.756.058,54

München, den 30.09.2016

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

G. Giehr

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Waldstein Wartenberg

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	153.829.471,52	100,16
1. Aktien nach Branchen	81.039.739,69	52,74
Dienstleistungssektor	5.044.911,90	3,28
Energieversorger	3.967.567,40	2,59
Finanzdienstleister	8.494.633,56	5,53
Gesundheit	10.832.298,69	7,04
Immobilien	4.360.633,12	2,84
Industrie	16.167.165,90	10,50
Konsumgüter	16.151.875,73	10,53
Rohstoffe	5.728.422,46	3,74
Technologie	5.367.693,87	3,49
Telekommunikation	1.707.002,41	1,11
Versorger	3.217.534,65	2,09
2. Anleihen	68.653.338,84	44,73
Anleihen öffentlicher Emittenten	67.402.942,59	43,92
Anleihen supranationaler Emittenten	927.868,41	0,60
Gedeckte Anleihen	322.527,84	0,21
3. Derivate	-402.225,00	-0,27
4. Bankguthaben	3.095.930,75	2,02
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.442.687,24	0,94
II. Verbindlichkeiten	-253.943,85	-0,16
III. Fondsvermögen	153.575.527,67	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
A.P. Møller-Mærsk A/S Namens-Aktien	DK0010244508	STK		600	600	0	DKK 9.710,000	781.730,11	0,51
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWWO	STK		2.638	0	660	EUR 153,600	405.196,80	0,26
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK		10.028	13.991	3.963	EUR 20,110	201.663,08	0,13
Air France-KLM S.A.	FR0000031122	STK		14.400	0	0	EUR 4,736	68.198,40	0,04
Airbus Group SE	NL0000235190	STK		40.306	25.000	4.638	EUR 53,300	2.148.309,80	1,40
Akzo Nobel N.V.	NL0000009132	STK		2.051	0	0	EUR 60,960	125.028,96	0,08
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK		3.297	0	824	EUR 131,300	432.896,10	0,28
Alstom S.A.	FR0010220475	STK		44.839	50.000	5.161	EUR 23,415	1.049.905,19	0,68
Andritz AG	AT0000730007	STK		10.106	0	3.985	EUR 49,005	495.244,53	0,32
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	STK		14.400	0	0	GBP 9,801	163.114,01	0,11
Anheuser-Busch InBev N.V. / S.A.	BE0003793107	STK		5.559	0	2.189	EUR 116,650	648.457,35	0,42
Assa-Abloy AB Namens-Aktien B	SE0007100581	STK		8.640	0	2.160	SEK 174,100	156.429,28	0,10
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	STK		35.034	0	13.787	EUR 10,960	383.972,64	0,25
Atlas Copco AB Namens-Aktien A	SE0006886750	STK		10.317	0	4.083	SEK 256,000	274.662,23	0,18
Aviva PLC	GB0002162385	STK		90.198	0	35.531	GBP 4,437	462.535,14	0,30
AXA S.A.	FR0000120628	STK		12.565	0	4.932	EUR 18,720	235.216,80	0,15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK		42.298	1.252	16.585	EUR 5,351	226.336,60	0,15
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK		85.138	0	33.445	EUR 3,947	336.039,69	0,22
Barclays PLC	GB0031348658	STK		99.568	0	39.186	GBP 1,673	192.519,23	0,13
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK		7.082	0	2.794	EUR 74,360	526.617,52	0,34
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK		4.908	0	1.941	EUR 88,300	433.376,40	0,28
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK		8.067	15.000	6.933	EUR 73,700	594.537,90	0,39
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	DE0005190037	STK		7.744	0	3.056	EUR 64,690	500.959,36	0,33
BHP Billiton PLC	GB0000566504	STK		87.303	80.000	10.191	GBP 11,680	1.178.502,21	0,77
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK		6.862	0	2.690	EUR 45,405	311.569,11	0,20
Bouygues S.A.	FR0000120503	STK		2.213	0	0	EUR 29,545	65.383,09	0,04
BP PLC	GB0007980591	STK		99.881	0	39.208	GBP 4,510	520.616,37	0,34
British American Tobacco PLC	GB0002875804	STK		21.494	30.000	8.506	GBP 49,465	1.228.778,63	0,80
British Land Co. PLC, The	GB0001367019	STK		71.826	100.000	28.174	GBP 6,295	522.559,57	0,34
BT Group PLC	GB0030913577	STK		51.662	0	20.338	GBP 3,913	233.635,84	0,15
Bunzl PLC	GB00B0744B38	STK		33.604	37.482	3.878	GBP 22,770	884.326,01	0,58
Capita PLC	GB00B23K0M20	STK		30.621	0	12.071	GBP 6,980	247.020,61	0,16
Carnival PLC	GB0031215220	STK		1.548	0	0	GBP 37,430	66.965,20	0,04
Carrefour S.A.	FR0000120172	STK		9.883	0	3.891	EUR 23,055	227.852,57	0,15
Coloplast A/S Namens-Aktien	DK0060448595	STK		8.777	0	3.463	DKK 514,000	605.334,71	0,39
Commerzbank AG	DE000CBK1001	STK		28.800	0	7.200	EUR 5,808	167.270,40	0,11
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK		3.355	0	0	EUR 38,395	128.815,23	0,08
Compass Group PLC	GB00BLNN3L44	STK		42.973	60.000	17.027	GBP 14,960	742.994,60	0,48
Crédit Agricole S.A.	FR0000045072	STK		9.516	0	0	EUR 8,695	82.741,62	0,05
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK		30.920	25.000	3.562	EUR 62,100	1.920.132,00	1,25
Danone S.A.	FR0000120644	STK		4.147	0	1.037	EUR 65,840	273.038,48	0,18
Danske Bank A/S Names-Aktien	DK0010274414	STK		5.906	0	0	DKK 192,800	152.787,15	0,10
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK		6.000	0	0	EUR 10,875	65.250,00	0,04
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK		6.912	0	1.728	EUR 27,565	190.529,28	0,12
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK		35.019	0	13.774	EUR 14,950	523.534,05	0,34
Deutsche Wohnen AG	DE000A0HN5C6	STK		20.603	0	8.116	EUR 32,330	666.094,99	0,43
Diageo PLC	GB0002374006	STK		28.661	40.000	11.339	GBP 22,235	736.523,94	0,48
DnB ASA Namens-Aktien	NO0010031479	STK		3.600	0	0	NOK 106,700	42.585,84	0,03
DONG Energy A/S	DK0060094928	STK		7.317	10.204	2.887	DKK 273,400	268.421,89	0,17
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK		25.840	0	10.160	EUR 12,920	333.852,80	0,22
Ericsson B (FRIA) Namens-Aktien	SE0000108656	STK		37.728	0	14.885	SEK 60,600	237.761,73	0,15
Evonik Industries AG Namens-Aktien	DE000EVNKO13	STK		18.054	0	7.146	EUR 29,985	541.349,19	0,35
Fielmann AG	DE0005772206	STK		12.910	0	1.490	EUR 72,360	934.167,60	0,61

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien									
Flow Traders B.V.	NL0011279492	STK	6.916	0	2.720	EUR	27,000	186.732,00	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	20.633	10.000	2.398	EUR	70,110	1.446.579,63	0,94
Givaudan AG Namens-Aktien	CH0010645932	STK	262	0	200	CHF	1.967,000	474.412,22	0,31
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK	8.798	0	4.000	GBP	16,475	167.520,43	0,11
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	STK	72.000	0	0	GBP	2,159	179.615,14	0,12
Greencore Group PLC	IE0003864109	STK	200.975	80.000	23.025	GBP	3,343	776.491,68	0,51
Hammerson PLC	GB0004065016	STK	103.654	60.000	40.747	GBP	5,845	700.211,07	0,46
Hargreaves Lansdown PLC	GB00B1VZ0M25	STK	39.430	55.000	15.570	GBP	12,700	578.747,18	0,38
Hays PLC	GB0004161021	STK	430.563	600.000	169.437	GBP	1,295	644.413,86	0,42
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	1.153	0	0	EUR	83,620	96.413,86	0,06
Hochtief AG	DE0006070006	STK	8.848	1.868	11.020	EUR	125,600	1.111.308,80	0,72
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	154.061	0	60.605	GBP	5,783	1.029.684,78	0,67
Imperial Brands PLC	GB0004544929	STK	8.383	0	3.323	GBP	39,605	383.714,21	0,25
Indivior PLC	GB00BR565X63	STK	13.911	0	0	GBP	3,050	49.036,17	0,03
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	113.146	110.135	6.169	EUR	15,215	1.721.516,39	1,12
ING Group N.V.	NL0011821202	STK	27.758	38.651	10.893	EUR	10,855	301.313,09	0,20
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BYXK6398	STK	4.800	6.000	1.200	GBP	31,260	173.415,78	0,11
International Consolidated Airlines Group S.A.	ES0177542018	STK	8.464	0	0	GBP	3,945	38.590,56	0,03
Intertek Group PLC	GB0031638363	STK	6.032	0	12.377	GBP	35,000	243.998,84	0,16
Investor AB Namens-Aktien B	SE000107419	STK	7.744	0	3.056	SEK	311,900	251.180,70	0,16
ITV PLC	GB0033986497	STK	148.389	0	58.455	GBP	1,846	316.586,06	0,21
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien	CH0102484968	STK	1.854	0	0	CHF	39,360	67.176,14	0,04
K + S AG Namens-Aktien	DE000KSAG888	STK	18.639	0	17.361	EUR	16,510	307.729,89	0,20
Kerry Group PLC	IE0004906560	STK	4.211	0	6.053	EUR	73,060	307.655,66	0,20
Klépierre S.A.	FR0000121964	STK	12.512	0	4.924	EUR	40,635	508.425,12	0,33
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	8.791	0	3.464	EUR	26,335	231.510,99	0,15
Land Securities Group PLC	GB0031809436	STK	40.494	50.000	29.666	GBP	10,450	489.063,62	0,32
Legal & General Group PLC	GB0005603997	STK	71.040	0	8.160	GBP	2,188	179.642,32	0,12
Legrand S.A.	FR0010307819	STK	10.367	0	4.092	EUR	52,690	546.237,23	0,36
Linde AG	DE0006483001	STK	1.436	0	0	EUR	148,000	212.528,00	0,14
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	413.427	0	162.573	GBP	0,555	265.137,98	0,17
London Stock Exchange	GB00B0SWJX34	STK	2.588	0	0	GBP	28,330	84.736,25	0,06
Lonza Group AG Namens-Aktien	CH0013841017	STK	438	0	0	CHF	184,700	74.471,69	0,05
L'Oréal S.A.	FR0000120321	STK	1.152	0	288	EUR	167,650	193.132,80	0,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	2.077	0	519	EUR	150,700	313.003,90	0,20
MAN SE	DE0005937007	STK	8.389	0	971	EUR	93,130	781.267,57	0,51
Mediaset S.p.A.	IT0001063210	STK	36.000	0	0	EUR	2,790	100.440,00	0,07
Merlin Entertainment PLC	GB00BDZT6P94	STK	8.471	0	0	GBP	4,421	43.282,62	0,03
METRO AG	DE0007257503	STK	4.320	0	0	EUR	26,485	114.415,20	0,07
National Grid PLC	GB00B08SNH34	STK	31.324	0	12.362	GBP	11,060	400.396,93	0,26
Nestle S.A. Namens-Aktien	CH0038863350	STK	12.101	0	4.774	CHF	77,100	858.866,89	0,56
Next PLC	GB0032089863	STK	6.500	10.000	10.756	GBP	48,010	360.664,55	0,23
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	36.000	0	0	EUR	5,125	184.500,00	0,12
Nordea Bank AB Namens-Aktien	SE0000427361	STK	21.687	0	5.422	SEK	84,550	190.685,92	0,12
Nordex AG	DE000A0D6554	STK	43.000	50.000	7.000	EUR	26,925	1.157.775,00	0,75
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267	STK	43.068	10.000	4.979	CHF	77,250	3.062.692,63	1,99
Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien	DK0060534915	STK	25.302	0	9.982	DKK	280,000	950.603,14	0,62
Orange S.A.	FR0000133308	STK	14.400	0	3.600	EUR	13,950	200.880,00	0,13
OSRAM Licht AG Namens-Aktien	DE000LED4000	STK	15.479	0	6.121	EUR	50,600	783.237,40	0,51
Pernod-Ricard S.A.	FR0000120693	STK	1.718	0	430	EUR	105,100	180.561,80	0,12
Persimmon PLC	GB0006825383	STK	19.964	0	7.840	GBP	17,410	401.702,68	0,26
Prudential PLC	GB0007099541	STK	15.506	0	6.094	GBP	13,905	249.189,17	0,16
Randgold Resources Ltd.	GB00B01C3S32	STK	13.420	15.000	1.580	GBP	78,850	1.222.960,99	0,80
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	9.251	0	3.650	GBP	72,050	770.337,53	0,50

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien										
Red Electrica Corp. S.A.	ES0173093024		STK	10.325	14.400	4.075	EUR	19,170	197.930,25	0,13
Refresco Group N.V.	NL0011214010		STK	70.000	70.000	0	EUR	14,665	1.026.550,00	0,67
Relx N.V. Namens-Aktien	NL0006144495		STK	35.657	0	14.096	EUR	16,000	570.512,00	0,37
Renault S.A.	FR0000131906		STK	1.714	0	0	EUR	72,230	123.802,22	0,08
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	9.375	0	3.718	GBP	26,340	285.394,39	0,19
Royal Bank of Scotland Group PLC	GB00B7T77214		STK	72.000	0	0	GBP	1,771	147.370,12	0,10
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	0,52	0	0	EUR	22,230	11,54	0,00
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	33.971,48	0	0	GBP	19,245	755.597,98	0,49
Royal Mail PLC	GB00BDVZY77		STK	46.078	0	18.208	GBP	4,828	257.110,18	0,17
RWE AG	DE0007037129		STK	11.386	0	2.846	EUR	15,350	174.775,10	0,11
SABMiller PLC	GB0004835483		STK	27.092	22.000	3.134	GBP	44,950	1.407.437,62	0,92
Safran S.A.	FR0000073272		STK	2.880	0	0	EUR	63,740	183.571,20	0,12
Sage Group PLC, The	GB00B8C3BL03		STK	29.400	0	61.603	GBP	7,340	249.403,06	0,16
Sampo PLC	FI0009003305		STK	13.266	0	5.234	EUR	39,670	526.262,22	0,34
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	12.804	0	5.052	EUR	68,030	871.056,12	0,57
SAP SE	DE0007164600		STK	5.991	0	2.361	EUR	80,740	483.713,34	0,31
Schaeffler AG	DE000SHA0159		STK	123.087	0	14.146	EUR	13,885	1.709.063,00	1,11
Senvion S.A.	LU1377527517		STK	35.856	0	14.144	EUR	16,000	573.696,00	0,37
Shire PLC	JE00B2QKY057		STK	27.120	0	3.120	GBP	50,610	1.586.296,68	1,03
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	4.485	5.000	515	EUR	103,250	463.076,25	0,30
Sixt Leasing SE	DE000A0DPRE6		STK	28.606	0	21.394	EUR	20,260	579.557,56	0,38
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884		STK	14.400	0	0	SEK	85,650	128.261,23	0,08
Smiths Group PLC	GB00B1WY2338		STK	8.640	0	0	GBP	14,600	145.789,08	0,09
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	9.753	0	3.825	EUR	30,815	300.538,70	0,20
Sophos Group PLC	GB00BYZF918		STK	236.258	0	153.283	GBP	2,687	733.689,97	0,48
SSE PLC	GB0007908733		STK	10.324	0	4.076	GBP	15,770	188.164,67	0,12
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien	DE0007251803		STK	13.433	0	5.287	EUR	49,515	665.135,00	0,43
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	21.600	0	0	EUR	7,000	151.200,00	0,10
Svenska Handelsbanken AB Namens-Aktien A	SE0007100599		STK	7.811	0	0	SEK	117,200	95.200,62	0,06
Swedbank AB Namens-Aktien A	SE0000242455		STK	8.640	0	2.160	SEK	200,400	180.059,90	0,12
Swedish Match AB Namens-Aktien	SE0000310336		STK	9.084	0	13.585	SEK	312,200	294.927,70	0,19
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	CH0014852781		STK	266	0	0	CHF	250,900	61.437,36	0,04
Tate & Lyle PLC	GB0008754136		STK	17.280	0	0	GBP	7,400	147.786,19	0,10
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301		STK	415.806	300.000	163.259	GBP	1,500	720.842,53	0,47
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	34.063	0	13.372	EUR	9,395	320.021,89	0,21
Tesco PLC	GB0008847096		STK	94.549	0	0	GBP	1,800	196.637,89	0,13
Total S.A. ¹	FR0000120271		STK	14.946	0	5.873	EUR	42,670	637.745,82	0,42
Travis Perkins PLC	GB0007739609		STK	45.000	45.000	0	GBP	15,160	788.442,65	0,51
TUI AG Namens-Aktien	DE000TUAG000		STK	38.340	0	9.585	GBP	10,980	486.533,60	0,32
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711		STK	2.850	0	713	EUR	240,150	684.427,50	0,45
Unilever N.V.	NL0000009355		STK	14.780	0	5.836	EUR	41,020	606.275,60	0,39
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018		STK	156.737	175.000	18.263	EUR	10,735	1.682.571,70	1,10
United Internet AG Namens-Aktien	DE0005089031		STK	40.785	34.000	7.634	EUR	39,375	1.605.909,38	1,05
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	4.169	0	0	EUR	18,660	77.793,54	0,05
Valéo S.A.	FR0013176526		STK	10.731	11.977	1.246	EUR	51,060	547.924,86	0,36
VAT Group AG Namens-Aktien	CH0311864901		STK	7.661	10.685	3.024	CHF	82,650	582.879,18	0,38
Vestas Wind Systems A/S Namens-Aktien	DK0010268606		STK	19.810	0	7.816	DKK	546,000	1.451.321,00	0,95
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	4.032	0	1.008	EUR	67,760	273.208,32	0,18
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	12.399	0	4.881	EUR	17,925	222.252,08	0,14
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39		STK	166.801	0	65.930	GBP	2,225	428.930,63	0,28
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML711		STK	23.403	0	2.698	EUR	33,750	789.851,25	0,51
Wolseley PLC	JE00BFNW485		STK	3.456	0	864	GBP	43,080	172.071,05	0,11
WPP PLC	JE00B8KF9B49		STK	8.531	0	0	GBP	18,230	179.740,11	0,12

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26 ¹	DE0001102390		EUR	7.500	8.900	5.550	%	106,530	7.989.712,50	5,21
0,500% Spanien, Königreich Bonds von 2014/17	ES00000126V0		EUR	1.500	0	0	%	100,809	1.512.127,50	0,98
0,800% Irland, Republik Treas. Bonds von 2015/22	IE00BJ38CQ36		EUR	1.000	0	0	%	105,690	1.056.900,00	0,69
1,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/18	FR0011523257		EUR	2.400	0	0	%	103,537	2.484.895,92	1,62
1,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/18	BE0000329384		EUR	800	0	0	%	103,269	826.154,64	0,54
1,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/36	FR0013154044		EUR	1.100	1.100	0	%	108,864	1.197.504,00	0,78
1,250% Niederlande, Königreich Anl. von 2013/19	NL0010514246		EUR	600	0	0	%	104,370	626.220,00	0,41
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2014/20	ES00000126C0		EUR	1.600	0	0	%	104,810	1.676.966,08	1,09
1,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/47	BE0000338476		EUR	1.400	0	0	%	113,699	1.591.779,00	1,04
1,600% Italien, Republik B.T.P. von 2016/26	IT0005170839		EUR	5.800	5.800	0	%	103,485	6.002.123,62	3,92
1,625% KA Finanz Notes ÖPF MTN von 2014/21	XS1033673440		EUR	300	0	0	%	107,509	322.527,84	0,21
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	2.720	900	1.800	%	114,707	3.120.023,60	2,03
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	800	0	0	%	114,843	918.740,00	0,60
1,950% Österreich, Republik MTN von 2012/19	AT0000A0VRF9		EUR	300	0	0	%	106,913	320.738,25	0,21
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES00000127Z9		EUR	700	0	0	%	109,335	765.341,99	0,50
2,100% Spanien, Königreich Bonds von 2013/17	ES00000124I2		EUR	850	0	0	%	101,372	861.660,30	0,56
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/23 ¹	BE0000328378		EUR	4.550	0	0	%	117,600	5.350.784,99	3,49
2,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/21	DE0001135457		EUR	400	0	0	%	114,339	457.357,00	0,30
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/20	FR0010949651		EUR	1.800	0	0	%	112,409	2.023.353,00	1,32
2,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0004992308		EUR	500	0	0	%	106,422	532.108,40	0,35
2,500% Niederlande, Königreich Anl. von 2011/17	NL0009819671		EUR	500	0	0	%	100,912	504.561,00	0,33
2,750% European Fin. Stability Facility MTN von 2013/29	EU000A1G0BL1		EUR	700	0	0	%	132,553	927.868,41	0,60
2,750% Italien, Republik B.T.P. von 2013/16	IT0004960826		EUR	2.630	0	0	%	100,368	2.639.667,88	1,72
2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/19	ES00000124V5		EUR	2.300	0	0	%	107,378	2.469.688,02	1,61
2,900% Spanien, Königreich Obl. von 2016/46	ES00000128C6		EUR	900	0	0	%	119,402	1.074.617,82	0,70
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037		EUR	700	0	0	%	156,452	1.095.160,50	0,71
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	FR0010916924		EUR	1.700	0	0	%	132,820	2.257.947,82	1,47
3,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/30	IT0005024234		EUR	2.070	0	0	%	124,265	2.572.276,19	1,67
3,800% Spanien, Königreich Bonds von 2006/17	ES00000120J8		EUR	900	0	0	%	101,350	912.150,00	0,59
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275		EUR	2.080	0	0	%	174,306	3.625.568,13	2,36
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2005/37	IT0003934657		EUR	1.250	0	0	%	135,064	1.688.295,88	1,10

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2006/17	IT0004164775		EUR	800	0	0	% 101,420	811.360,00	0,53
4,000% Spanien, Königreich Bonds von 2010/20	ES00000122D7		EUR	1.580	0	0	% 114,405	1.807.599,00	1,18
4,150% Österreich, Republik MTN von 2006/37	AT0000A04967		EUR	400	0	0	% 170,078	680.312,24	0,44
4,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2007/18	FR0010670737		EUR	1.070	0	0	% 110,118	1.178.262,60	0,77
4,300% Spanien, Königreich Obl. von 2009/19	ES0000012106		EUR	600	0	0	% 113,454	680.724,84	0,44
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192		EUR	650	0	0	% 180,728	1.174.732,00	0,76
4,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 1998/28 A.II	DE0001135085		EUR	800	0	0	% 157,469	1.259.754,08	0,82
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9		EUR	1.325	0	0	% 124,964	1.655.773,80	1,08
Andere Wertpapiere									
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	6.081	0	2.399	CHF 241,800	1.353.572,49	0,88
Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationss.	CH0024638196		STK	2.143	0	2.536	CHF 180,800	356.673,48	0,23
Summe Wertpapiervermögen**							EUR	149.693.078,53	97,47
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	72.975,00	0,04
Aktienindex-Terminkontrakte									
Dax Index Future 12/16	DE0008469594	EUREX	EUR	100				-10.025,00	-0,01
Dow Jones EuroStoxx 50 Future 12/16	DE0009652388	EUREX	EUR	200				78.000,00	0,05
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call Dow Jones EuroStoxx 50 3.300,00 10/16	OET061107572	EUREX		5.000			EUR 0,100	5.000,00	0,00
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-475.200,00	-0,31
Zinsterminkontrakte									
6% Euro Bund Future 12/16	DE0009652644	EUREX	EUR	-20.000				-475.200,00	-0,31
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.095.930,75	2,02
Bankguthaben							EUR	3.095.930,75	2,02
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	1.632.693,12			% 100,000	1.632.693,12	1,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	1.553.069,60			% 100,000	208.390,19	0,14
			GBP	193.321,92			% 100,000	223.428,97	0,15
			NOK	579.877,74			% 100,000	64.288,71	0,04
			SEK	1.617.303,84			% 100,000	168.188,84	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	741.659,01			% 100,000	682.738,66	0,44
			USD	130.489,33			% 100,000	116.202,26	0,08

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.442.687,24	0,94
Zinsansprüche			EUR	626.723,44				626.723,44	0,41	
Dividendenansprüche			EUR	82.861,01				82.861,01	0,05	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	157.608,12				157.608,12	0,10	
Variation Margin			EUR	407.225,00				407.225,00	0,27	
Forderungen aus Wertpapierdarlehen (Kompensationszahlungen)			EUR	8.938,94				8.938,94	0,01	
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)			EUR	920,69				920,69	0,00	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	158.410,04				158.410,04	0,10	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-253.943,85	-0,16
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-113.071,02				-113.071,02	-0,07	
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-140.872,83				-140.872,83	-0,09	
Fondsvermögen								EUR	153.575.527,67	100,00***
Anteilwert								EUR	53,42	
Umlaufende Anteile								STK	2.874.652	

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

¹ 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/ Wg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	gesamt
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapierdarlehen übertragen:				
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	EUR 5.900	6.285.240,50		
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/23	EUR 4.500	5.291.985,15		
Total S.A.	STK 14.654	625.286,18		
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapierdarlehen:	EUR	12.202.511,83		12.202.511,83

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 29.09.2016

Schweizer Franken	(CHF)	1,086300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,452700 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,865250 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,019900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,616000 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,122950 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0010672325	STK	0	10.530
ARM Holdings PLC	GB0000595859	STK	0	14.400
Delhaize Le Lion	BE0003562700	STK	0	859
E.ON AG Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	0	16.574
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BN33FD40	STK	0	7.200
Red Electrica Corp. S.A.	ES0173093115	STK	0	3.600
Thales S.A.	FR0000121329	STK	0	10.800
Valéo S.A.	FR0000130338	STK	0	659

Verzinsliche Wertpapiere

0,250% Niederlande, Königreich Anl. von 2015/25	NL0011220108	EUR	0	1.950
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005127086	EUR	0	2.000
3,300% Spanien, Königreich Bonds von 2013/16	ES00000123W5	EUR	0	500
3,400% Irland, Republik Treas. Bonds von 2014/24	IE00B6X95T99	EUR	0	850
3,750% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005001547	EUR	1.700	3.000
4,500% Italien, Republik B.T.P. von 2010/26	IT0004644735	EUR	1.800	2.700
4,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2003/35	FR0010070060	EUR	0	650
4,750% Italien, Republik B.T.P. von 2011/16	IT0004761950	EUR	0	1.600

Andere Wertpapiere

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119C3	STK	57.631	57.631
---	--------------	-----	--------	--------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211199	STK	1.252	1.252
ING Group N.V.	NL0000303600	STK	0	38.651

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, Dow Jones EuroStoxx 50, London FTSE 100 Index Future)	EUR	53.616
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, Dow Jones EuroStoxx 50, London FTSE 100 Index Future)	EUR	115.940
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future)	EUR	2.311
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future)	EUR	28.353

Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet:		
(Basiswert(e): 0,500% BUNDANL.16/26, TOTAL)	EUR	4.667

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,27

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.

das durch Wertpapierdarlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure	EUR	12.202.511,83
--	-----	---------------

die Vertragspartner der Wertpapierdarlehen und Pensionsgeschäfte:

SEB AG
Societe Generale
UniCredit Bank

		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000		Wertpapier- Kurswert befristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapierdarlehen von Dritten gewährten Sicherheiten			EUR	14.673.274,65
davon:				
Bankguthaben	STK	0	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	STK	621	EUR	14.673.274,65
Aktien	STK	0	EUR	0,00

München, den 30.09.2016

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

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

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	108.425.243,59	100,46
1. Aktien nach Branchen	85.161.951,89	78,91
Dienstleistungssektor	4.652.463,64	4,30
Energieversorger	6.442.940,92	5,97
Finanzdienstleister	10.086.739,97	9,34
Gesundheit	13.334.834,21	12,37
Immobilien	3.326.125,54	3,08
Industrie	16.187.879,47	14,99
Konsumgüter	16.139.219,71	14,94
Rohstoffe	4.978.812,87	4,62
Technologie	4.793.585,65	4,45
Telekommunikation	2.285.785,70	2,13
Versorger	2.933.564,21	2,72
2. Anleihen	21.361.706,49	19,79
Anleihen öffentlicher Emittenten	21.361.706,49	19,79
3. Derivate	-178.837,50	-0,17
4. Bankguthaben	1.264.830,66	1,18
5. Sonstige Vermögensgegenstände	815.592,05	0,75
II. Verbindlichkeiten	-502.990,58	-0,46
III. Fondsvermögen	107.922.253,01	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	STK	3.122	0	303	EUR	153,600	479.539,20	0,44
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	10.962	10.963	1	EUR	20,110	220.445,82	0,20
Air France-KLM S.A.	FR0000031122	STK	15.929	0	0	EUR	4,736	75.439,74	0,07
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	41.672	25.000	4.043	EUR	53,300	2.221.117,60	2,06
Akzo Nobel N.V.	NL0000009132	STK	2.268	0	0	EUR	60,960	138.257,28	0,13
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	3.900	0	379	EUR	131,300	512.070,00	0,47
Alstom S.A.	FR0010220475	STK	27.347	30.000	2.653	EUR	23,415	640.330,01	0,59
Andritz AG	AT0000730007	STK	13.341	0	1.295	EUR	49,005	653.775,71	0,61
Anheuser-Busch InBev N.V. / S.A.	BE0003793107	STK	7.335	0	712	EUR	116,650	855.627,75	0,79
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	STK	46.225	0	4.485	EUR	10,960	506.626,00	0,47
Astrazeneca PLC	GB0009895292	STK	8.558	0	831	GBP	50,260	497.110,75	0,46
Aviva PLC	GB0002162385	STK	73.897	0	20.000	GBP	4,437	378.943,65	0,35
AXA S.A.	FR0000120628	STK	16.566	0	1.607	EUR	18,720	310.115,52	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	57.089	1.332	5.539	EUR	5,351	305.483,24	0,28
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	113.962	0	11.056	EUR	3,947	449.808,01	0,42
Barclays PLC	GB0031348658	STK	139.916	0	13.573	GBP	1,673	270.533,92	0,25
Barratt Developments PLC	GB0000811801	STK	46.948	0	0	GBP	4,729	256.593,00	0,24
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	9.350	0	907	EUR	74,360	695.266,00	0,64
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	9.114	2.000	0	EUR	88,300	804.766,20	0,75
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	13.673	15.000	1.327	EUR	73,700	1.007.700,10	0,93
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	DE0005190037	STK	10.225	0	992	EUR	64,690	661.455,25	0,61
BHP Billiton PLC	GB0000566504	STK	40.539	20.000	3.933	GBP	11,680	547.235,50	0,51
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	9.044	0	878	EUR	45,405	410.642,82	0,38
Bouygues S.A.	FR0000120503	STK	2.448	0	0	EUR	29,545	72.326,16	0,07
BP PLC	GB0007980591	STK	131.693	0	12.776	GBP	4,510	686.432,16	0,64
British American Tobacco PLC	GB0002875804	STK	12.838	0	1.246	GBP	49,465	733.928,54	0,68
BT Group PLC	GB0030913577	STK	68.171	0	6.614	GBP	3,913	308.296,01	0,29
Bunzl PLC	GB00B0744B38	STK	25.051	27.482	2.431	GBP	22,770	659.244,46	0,61
Capita PLC	GB00B23K0M20	STK	40.421	0	3.922	GBP	6,980	326.077,53	0,30
Carrefour S.A.	FR0000120172	STK	13.040	0	1.266	EUR	23,055	300.637,20	0,28
Coloplast A/S Namens-Aktien	DK0060448595	STK	11.126	0	1.080	DKK	514,000	767.341,23	0,71
Commerzbank AG	DE000CBK1001	STK	39.823	0	0	EUR	5,808	231.291,98	0,21
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	3.712	0	0	EUR	38,395	142.522,24	0,13
Crédit Agricole S.A.	FR0000045072	STK	10.527	0	0	EUR	8,695	91.532,27	0,08
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	32.852	20.000	3.187	EUR	62,100	2.040.109,20	1,89
Danone S.A.	FR0000120644	STK	4.908	0	477	EUR	65,840	323.142,72	0,30
Danske Bank A/S Names-Aktien	DK0010274414	STK	6.533	0	0	DKK	192,800	169.007,53	0,16
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	9.558	0	0	EUR	27,565	263.466,27	0,24
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	46.199	0	4.482	EUR	14,950	690.675,05	0,64
Deutsche Wohnen AG	DE000A0HN5C6	STK	21.398	0	2.076	EUR	32,330	691.797,34	0,64
Diageo PLC	GB0002374006	STK	15.406	0	1.495	GBP	22,235	395.899,92	0,37
Direct Line Insurance Grp PLC	GB00BY9D0Y18	STK	64.507	0	20.000	GBP	3,695	275.473,41	0,26
DONG Energy A/S	DK0060094928	STK	8.163	8.163	0	DKK	273,400	299.457,14	0,28
Endesa S.A.	ES0130670112	STK	18.169	0	10.000	EUR	19,045	346.028,61	0,32
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	34.085	0	3.307	EUR	12,920	440.378,20	0,41
Ericsson B (FRIA) Namens-Aktien	SE0000108656	STK	44.649	0	10.000	SEK	60,600	281.377,85	0,26
Evonik Industries AG Namens-Aktien	DE000EVNK013	STK	23.859	0	2.315	EUR	29,985	715.412,12	0,66
Fielmann AG	DE0005772206	STK	14.520	0	1.409	EUR	72,360	1.050.667,20	0,97
Flow Traders B.V.	NL0011279492	STK	10.009	0	0	EUR	27,000	270.243,00	0,25
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	36.857	24.520	1.197	EUR	70,110	2.584.044,27	2,39
Givaudan AG Namens-Aktien	CH0010645932	STK	375	0	0	CHF	1.967,000	679.025,13	0,63
Greencore Group PLC	IE0003864109	STK	85.000	0	15.000	GBP	3,343	328.407,97	0,30
Hammerson PLC	GB0004065016	STK	50.136	0	4.864	GBP	5,845	338.682,37	0,31

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien										
HeidelbergCement AG	DE0006047004		STK	1.275	0	0	EUR	83,620	106.615,50	0,10
Hochtief AG	DE0006070006		STK	18.151	0	1.761	EUR	125,600	2.279.765,60	2,11
HSBC Holdings PLC	GB0005405286		STK	222.970	0	0	GBP	5,783	1.490.246,18	1,38
Imperial Brands PLC	GB0004544929		STK	11.082	0	1.076	GBP	39,605	507.255,26	0,47
Indivior PLC	GB00BRS65X63		STK	6.476	0	0	GBP	3,050	22.827,85	0,02
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004		STK	85.585	29.553	5.436	EUR	15,215	1.302.175,78	1,21
ING Group N.V.	NL0011821202		STK	36.595	40.146	3.551	EUR	10,855	397.238,73	0,37
Intertek Group PLC	GB0031638363		STK	17.430	0	1.691	GBP	35,000	705.056,34	0,65
Investor AB Namens-Aktien B	SE0000107419		STK	10.225	0	992	SEK	311,900	331.653,23	0,31
ITV PLC	GB0033986497		STK	128.390	0	12.455	GBP	1,846	273.918,45	0,25
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien	CH0102484968		STK	2.051	0	0	CHF	39,360	74.314,06	0,07
K + S AG Namens-Aktien	DE000KSAG888		STK	14.823	0	20.000	EUR	16,510	244.727,73	0,23
Kerry Group PLC	IE0004906560		STK	5.450	0	3.000	EUR	73,060	398.177,00	0,37
Klépierre S.A.	FR0000121964		STK	11.109	0	7.000	EUR	40,635	451.414,22	0,42
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538		STK	11.603	0	1.126	EUR	26,335	305.565,01	0,28
Land Securities Group PLC	GB0031809436		STK	22.301	0	0	GBP	10,450	269.338,86	0,25
Legal & General Group PLC	GB0005603997		STK	87.611	0	0	GBP	2,188	221.546,22	0,21
Legrand S.A.	FR0010307819		STK	13.689	0	1.329	EUR	52,690	721.273,41	0,67
Linde AG	DE0006483001		STK	1.588	0	0	EUR	148,000	235.024,00	0,22
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128		STK	545.378	0	52.905	GBP	0,555	349.760,47	0,32
London Stock Exchange	GB00B0SWJX34		STK	2.862	0	0	GBP	28,330	93.707,55	0,09
L'Oreal S.A.	FR0000120321		STK	1.593	0	0	EUR	167,650	267.066,45	0,25
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014		STK	2.457	0	239	EUR	150,700	370.269,90	0,34
MAN SE	DE0005937007		STK	11.850	0	1.150	EUR	93,130	1.103.590,50	1,02
Mediaset S.p.A.	IT0001063210		STK	39.823	0	0	EUR	2,790	111.106,17	0,10
METRO AG	DE0007257503		STK	4.779	0	0	EUR	26,485	126.571,82	0,12
National Grid PLC	GB00B08SNH34		STK	41.362	0	4.013	GBP	11,060	528.706,99	0,49
Nestle S.A. Namens-Aktien	CH0038863350		STK	33.096	0	3.211	CHF	77,100	2.348.984,26	2,18
Next PLC	GB0032089863		STK	6.870	0	667	GBP	48,010	381.194,68	0,35
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	39.823	0	0	EUR	5,125	204.092,88	0,19
Nordea Bank AB Namens-Aktien	SE0000427361		STK	29.988	0	0	SEK	84,550	263.673,61	0,24
Nordex AG	DE000A0D6554		STK	27.347	30.000	2.653	EUR	26,925	736.317,98	0,68
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267		STK	40.301	0	3.910	CHF	77,250	2.865.923,09	2,67
Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien	DK00060534915		STK	16.364	0	1.588	DKK	280,000	614.800,01	0,57
Orange S.A.	FR0000133308		STK	19.912	0	0	EUR	13,950	277.772,40	0,26
OSRAM Licht AG Namens-Aktien	DE000LED4000		STK	20.000	0	0	EUR	50,600	1.012.000,00	0,94
Pernod-Ricard S.A.	FR0000120693		STK	2.376	0	0	EUR	105,100	249.717,60	0,23
ProSiebenSat.1 Media AG Namens-Aktien	DE000PSM7770		STK	8.558	0	831	EUR	38,180	326.744,44	0,30
Prudential PLC	GB0007099541		STK	20.451	0	1.984	GBP	13,905	328.657,80	0,30
Randgold Resources Ltd.	GB00B01C3S32		STK	5.000	5.000	0	GBP	78,850	455.648,66	0,42
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	12.215	0	1.185	GBP	72,050	1.017.151,98	0,94
Red Electrica Corp. S.A.	ES0173093024		STK	15.928	15.928	0	EUR	19,170	305.339,76	0,28
Refresco Group N.V.	NL0011214010		STK	50.000	50.000	0	EUR	14,665	733.250,00	0,68
Relx N.V. Namens-Aktien	NL0006144495		STK	41.677	0	10.000	EUR	16,000	666.832,00	0,62
Relx PLC	GB00B2BODG97		STK	34.236	0	3.322	GBP	14,650	579.667,61	0,54
Renault S.A.	FR0000131906		STK	1.896	0	0	EUR	72,230	136.948,08	0,13
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	12.397	0	1.203	GBP	26,340	377.390,33	0,35
Royal Bank of Scotland Group PLC	GB00B7T77214		STK	79.646	0	0	GBP	1,771	163.020,02	0,15
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MM408		STK	22.789	0	2.211	GBP	20,220	532.555,42	0,49
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	10.429	0	0	EUR	22,230	231.836,67	0,21
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	27.150	0	0	GBP	19,245	603.873,74	0,56
Royal Mail PLC	GB00BDVZY777		STK	46.593	0	4.520	GBP	4,828	259.983,82	0,24
SABMiller PLC	GB0004835483		STK	7.788	0	756	GBP	44,950	404.588,96	0,37
Safran S.A.	FR0000073272		STK	3.186	0	0	EUR	63,740	203.075,64	0,19
Sage Group PLC, The	GB00B8C3BL03		STK	42.796	0	4.152	GBP	7,340	363.042,64	0,34

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien										
Sampo PLC	FI0009003305		STK	17.516	0	1.700	EUR	39,670	694.859,72	0,64
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	16.906	0	1.640	EUR	68,030	1.150.115,18	1,07
SAP SE	DE0007164600		STK	7.907	0	768	EUR	80,740	638.411,18	0,59
Schaeffler AG	DE000SHA0159		STK	110.786	0	15.000	EUR	13,885	1.538.263,61	1,43
Senvion S.A.	LU1377527517		STK	45.578	0	4.422	EUR	16,000	729.248,00	0,68
Shire PLC	JE00B2QKY057		STK	32.524	0	3.156	GBP	50,610	1.902.386,18	1,76
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	6.085	0	591	EUR	103,250	628.276,25	0,58
Sixt Leasing SE	DE000A0DPRE6		STK	22.745	0	12.255	EUR	20,260	460.813,70	0,43
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884		STK	15.929	0	0	SEK	85,650	141.880,08	0,13
Smiths Group PLC	GB00B1WY2338		STK	9.558	0	0	GBP	14,600	161.279,17	0,15
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	12.855	0	1.248	EUR	30,815	396.126,83	0,37
Sophos Group PLC	GB00BYZFZ918		STK	183.263	0	100.000	GBP	2,687	569.116,07	0,53
SSE PLC	GB0007908733		STK	15.929	0	0	GBP	15,770	290.321,10	0,27
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien	DE0007251803		STK	20.708	0	0	EUR	49,515	1.025.356,62	0,95
Statoil ASA Namens-Aktien	N00010096985		STK	42.796	0	4.152	NOK	134,000	635.779,11	0,59
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	23.894	0	0	EUR	7,000	167.258,00	0,15
Swedbank AB Namens-Aktien A	SE0000242455		STK	11.947	0	0	SEK	200,400	248.978,66	0,23
Swedish Match AB Namens-Aktien	SE0000310336		STK	12.838	0	1.246	SEK	312,200	416.807,78	0,39
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301		STK	162.794	0	25.000	GBP	1,500	282.220,17	0,26
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	47.088	0	4.568	EUR	9,395	442.391,76	0,41
Tesco PLC	GB0008847096		STK	104.590	0	0	GBP	1,800	217.520,61	0,20
Thales S.A.	FR0000121329		STK	10.225	0	992	EUR	81,910	837.529,75	0,78
Total S.A. ¹	FR0000120271		STK	19.711	0	1.913	EUR	42,670	841.068,37	0,78
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711		STK	3.085	0	300	EUR	240,150	740.862,75	0,69
UniCredit S.p.A.	IT0004781412		STK	122.049	0	0	EUR	2,036	248.491,76	0,23
Unilever N.V.	NL0000009355		STK	19.520	0	1.894	EUR	41,020	800.710,40	0,74
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018		STK	68.367	75.000	6.633	EUR	10,735	733.919,75	0,68
United Internet AG Namens-Aktien	DE0005089031		STK	32.206	20.000	0	EUR	39,375	1.268.111,25	1,18
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	4.612	0	0	EUR	18,660	86.059,92	0,08
Valeo S.A.	FR0013176526		STK	2.187	2.187	0	EUR	51,060	111.668,22	0,10
VAT Group AG Namens-Aktien	CH0311864901		STK	6.957	7.632	675	CHF	82,650	529.316,07	0,49
Vestas Wind Systems A/S Namens-Aktien	DK0010268606		STK	29.641	0	2.876	DKK	546,000	2.171.560,11	2,01
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	4.771	0	463	EUR	67,760	323.282,96	0,30
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	17.948	0	0	EUR	17,925	321.717,90	0,30
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39		STK	220.357	0	21.376	GBP	2,225	566.650,48	0,53
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML711		STK	24.712	0	2.398	EUR	33,750	834.030,00	0,77
Wolseley PLC	JE00BFNWV485		STK	5.450	0	3.000	GBP	43,080	271.350,48	0,25
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000% Bundesrepublik Deutschland Schatzanw. von 2015/17	DE0001137495		EUR	500	0	0	%	100,298	501.490,50	0,46
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	DE0001102390		EUR	1.450	1.950	1.280	%	106,530	1.544.677,75	1,43
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2014/24	FR0012517027		EUR	930	0	0	%	104,519	972.022,05	0,90
0,800% Irland, Republik Treas. Bonds von 2015/22	IE00BJ38CQ36		EUR	200	0	0	%	105,690	211.380,00	0,20
1,150% Italien, Republik B.T.P. von 2014/17	IT0005023459		EUR	800	0	0	%	100,883	807.064,80	0,75
1,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/18	BE0000329384		EUR	350	0	0	%	103,269	361.442,66	0,33
1,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/36	FR0013154044		EUR	350	350	0	%	108,864	381.024,00	0,35
1,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24	DE0001102358		EUR	690	0	650	%	114,827	792.308,58	0,73

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0005030504		EUR	650	0	0	%	104,226	677.471,02	0,63
1,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/47	BE0000338476		EUR	400	0	0	%	113,699	454.794,00	0,42
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	400	0	0	%	114,707	458.827,00	0,43
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	280	0	0	%	114,843	321.559,00	0,30
1,875% Bank Nederlandse Gemeenten MTN von 2014/21	XS1014773128		EUR	280	0	0	%	109,540	306.712,00	0,28
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2015/30	ES00000127A2		EUR	15	0	0	%	108,294	16.244,13	0,02
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES00000127Z9		EUR	300	0	0	%	109,335	328.003,71	0,30
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/22	DE0001135465		EUR	380	0	0	%	113,748	432.242,40	0,40
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005127086		EUR	1.070	1.210	850	%	107,476	1.149.991,49	1,07
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/23	BE0000328378		EUR	300	0	500	%	117,600	352.799,01	0,33
2,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/21	DE0001135457		EUR	500	0	0	%	114,339	571.696,25	0,53
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/20	FR0010949651		EUR	650	0	0	%	112,409	730.655,25	0,68
2,625% Lettland, Republik MTN von 2014/21	XS1017763100		EUR	280	0	0	%	112,590	315.252,00	0,29
2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/19	ES00000124V5		EUR	250	0	0	%	107,378	268.444,35	0,25
2,900% Spanien, Königreich Obl. von 2016/46	ES00000128C6		EUR	300	0	0	%	119,402	358.205,94	0,33
3,150% Österreich, Republik MTN von 2012/44	AT0000A0VRQ6		EUR	150	0	0	%	161,397	242.095,50	0,22
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037		EUR	240	0	0	%	156,452	375.483,60	0,35
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	FR0010916924		EUR	850	0	0	%	132,820	1.128.973,91	1,05
3,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/30	IT0005024234		EUR	420	0	0	%	124,265	521.911,11	0,48
3,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2006/17	FR0010415331		EUR	1.000	0	0	%	102,458	1.024.580,00	0,95
3,750% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005001547		EUR	900	600	0	%	121,411	1.092.697,02	1,01
3,750% Niederlande, Königreich Anl. von 2010/42	NL0009446418		EUR	100	0	0	%	179,864	179.863,55	0,17
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275		EUR	280	0	0	%	174,306	488.057,25	0,45
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2005/37	IT0003934657		EUR	465	0	0	%	135,064	628.046,07	0,58
4,300% Spanien, Königreich Obl. von 2009/19	ES0000012106		EUR	500	0	0	%	113,454	567.270,70	0,53
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192		EUR	250	0	0	%	180,728	451.820,00	0,42
4,500% Irland, Republik Treas. Bonds von 2007/18	IE00B28HXX02		EUR	400	0	0	%	110,102	440.406,68	0,41
4,625% Slowenien, Republik Bonds von 2009/24	SI0002102984		EUR	250	0	0	%	133,416	333.540,00	0,31
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9		EUR	685	0	0	%	124,964	856.003,81	0,79
5,850% Spanien, Königreich Bonds von 2011/22	ES00000123K0		EUR	550	0	0	%	130,300	716.649,40	0,66

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	8.558	0	831	CHF 241,800	1.904.929,03	1,77	
Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationss.	CH0024638196		STK	2.995	0	291	CHF 180,800	498.477,40	0,46	
Summe Wertpapiervermögen**								EUR	106.523.658,38	98,70
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-23.737,50	-0,03
Aktienindex-Terminkontrakte										
Dax Index Future 12/16	DE0008469594	EUREX	EUR	70				-28.737,50	-0,03	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Call Dow Jones EuroStoxx 50 3.300,00 10/16	OET061107572	EUREX		5.000			EUR 0,100	5.000,00	0,00	
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-155.100,00	-0,14
Zinsterminkontrakte										
6% Euro Bund Future 12/16	DE0009652644	EUREX	EUR	-6.200				-155.100,00	-0,14	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	1.264.830,66	1,18
Bankguthaben								EUR	1.264.830,66	1,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	3.250.459,89			% 100,000	436.145,27	0,40	
			GBP	380.340,86			% 100,000	439.573,37	0,41	
			NOK	1.151.901,87			% 100,000	127.706,72	0,12	
			SEK	276.062,88			% 100,000	28.708,70	0,03	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	246.581,55			% 100,000	226.992,13	0,21	
			USD	6.405,84			% 100,000	5.704,47	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	815.592,05	0,75
Zinsansprüche			EUR	208.322,83				208.322,83	0,19	
Dividendenansprüche			EUR	28.734,43				28.734,43	0,03	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	350.066,85				350.066,85	0,32	
Variation Margin			EUR	183.837,50				183.837,50	0,17	
Forderungen aus Wertpapierdarlehen (Kompensationszahlungen)			EUR	11.970,03				11.970,03	0,01	
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)			EUR	340,53				340,53	0,00	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	32.319,88				32.319,88	0,03	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-314.027,97	-0,29
EUR-Kredite										
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	-314.027,97			% 100,000	-314.027,97	-0,29	

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-188.962,61	-0,17
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften				EUR	-68.054,91			-68.054,91	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten*				EUR	-120.907,70			-120.907,70	-0,11
Fondsvermögen							EUR	107.922.253,01	100,00***
Anteilwert							EUR	44,16	
Umlaufende Anteile							STK	2.443.823	

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

¹ 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 befristet	unbefristet	gesamt
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapierdarlehen übertragen:				
Total S.A.	STK 19.623	837.313,41		
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapierdarlehen:	EUR	837.313,41		837.313,41

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.09.2016

Schweizer Franken	(CHF)	1,086300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,452700 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,865250 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,019900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,616000 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,122950 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0010672325	STK	0	11.648
ARM Holdings PLC	GB0000595859	STK	0	15.929
E.ON AG Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	0	18.334
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	0	119.469
Red Electrica Corp. S.A.	ES0173093115	STK	0	3.982
Valéo S.A.	FR0000130338	STK	0	729

Verzinsliche Wertpapiere				
3,300% Spanien, Königreich Bonds von 2013/16	ES00000123W5	EUR	0	750
4,500% Italien, Republik B.T.P. von 2010/26	IT0004644735	EUR	625	900
4,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2003/35	FR0010070060	EUR	0	220
4,750% Italien, Republik B.T.P. von 2011/16	IT0004761950	EUR	0	800

Andere Wertpapiere				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119C3	STK	61.296	61.296

Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211199	STK	1.332	1.332
ING Group N.V.	NL0000303600	STK	0	40.146

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

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

Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, Dow Jones EuroStoxx 50, London FTSE 100 Index Future)	EUR	26.724
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, Dow Jones EuroStoxx 50, London FTSE 100 Index Future)	EUR	163.965
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future)	EUR	2.471
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future)	EUR	7.412

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet (Basiswert(e): Total S.A.)	EUR	993
---	-----	-----

Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,17

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.

das durch Wertpapierdarlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure	EUR	837.313,41
--	-----	------------

die Vertragspartner der Wertpapierdarlehen und Pensionsgeschäfte:

Soc Generale

		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000		Wertpapier- Kurswert befristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapierdarlehen von Dritten gewährten Sicherheiten			EUR	1.027.647,25
davon:				
Bankguthaben	STK	0	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	STK	10	EUR	1.027.647,25
Aktien	STK	0	EUR	0,00

München, den 30.09.2016

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 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	721.014.737,66	100,09
1. Aktien nach Branchen	713.869.237,53	99,11
Dienstleistungssektor	60.191.871,52	8,34
Energieversorger	16.935.158,03	2,35
Finanzdienstleister	138.143.058,11	19,20
Gesundheit	51.033.940,24	7,08
Immobilien	31.920.812,68	4,43
Industrie	131.327.547,95	18,22
Konsumgüter	70.704.777,38	9,82
Rohstoffe	52.002.416,31	7,22
Technologie	50.442.890,37	7,00
Telekommunikation	40.007.542,71	5,55
Versorger	71.159.222,23	9,90
2. Derivate	-34.000,00	0,00
3. Bankguthaben	4.479.735,78	0,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.699.764,35	0,37
II. Verbindlichkeiten	-688.434,04	-0,09
III. Fondsvermögen	720.326.303,62	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge			% des Fonds- vermögens	
							Kurs	Kurswert in EUR		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	713.869.237,53	99,11	
Aktien										
Actelion Ltd. Namens-Aktien	CH0010532478		STK	33.955	33.955	68.451	CHF	168,400	5.263.759,55	0,73
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWO		STK	105.957	7.729	49.563	EUR	153,600	16.274.995,20	2,27
Admiral Group PLC	GB00B02J6398		STK	206.032	17.180	58.592	GBP	20,840	4.962.388,77	0,69
Andritz AG	AT0000730007		STK	202.563	0	26.686	EUR	49,005	9.926.599,82	1,38
Ashtead Group PLC	GB0000536739		STK	388.967	69.885	130.025	GBP	12,490	5.614.790,90	0,78
AXA S.A.	FR0000120628		STK	1.139.978	296.156	129.718	EUR	18,720	21.340.388,16	2,97
BAE Systems PLC	GB0002634946		STK	868.000	192.109	133.027	GBP	5,240	5.256.654,15	0,73
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835		STK	1.528.312	903.416	146.539	EUR	5,351	8.177.997,51	1,14
Banco Santander S.A.	ES0113900J37		STK	1.825.491	382.418	607.132	EUR	3,947	7.205.212,98	1,00
Bellway PLC	GB0000904986		STK	206.880	241.570	34.690	GBP	22,850	5.463.401,33	0,76
Bouygues S.A.	FR0000120503		STK	251.546	302.682	193.398	EUR	29,545	7.431.926,57	1,03
British American Tobacco PLC	GB0002875804		STK	96.075	10.008	19.646	GBP	49,465	5.492.458,69	0,76
BT Group PLC	GB0030913577		STK	1.209.784	380.793	23.989	GBP	3,913	5.471.117,93	0,76
Bunzl PLC	GB00B0744B38		STK	195.988	17.603	36.294	GBP	22,770	5.157.638,56	0,72
Castellum AB Namens-Aktien	SE0000379190		STK	38.381	38.381	0	SEK	129,300	516.083,95	0,07
CNY Industrial N.V. Namens-Aktien	NL0010545661		STK	435.646	435.646	0	EUR	6,365	2.772.886,79	0,38
Compass Group PLC	GB00BLNN3L44		STK	322.780	66.606	71.610	GBP	14,960	5.580.801,85	0,77
Crédit Agricole S.A.	FR0000045072		STK	2.316.434	2.190.871	46.198	EUR	8,695	20.141.393,63	2,81
Croda International PLC	GB00BYZWX769		STK	136.470	155.372	18.902	GBP	34,630	5.461.954,46	0,76
Davide Campari-Milano S.p.A.	IT0003849244		STK	552.687	552.687	0	EUR	10,050	5.554.504,35	0,77
Deutsche Wohnen AG	DE000A0HNSC6		STK	461.657	472.967	11.310	EUR	32,330	14.925.370,81	2,08
Diageo PLC	GB0002374006		STK	214.490	24.545	33.280	GBP	22,235	5.511.915,80	0,77
Elisa Oyj CL.A	FI0009007884		STK	18.770	18.770	48.708	EUR	32,550	610.963,50	0,08
ENEL S.p.A.	IT0003128367		STK	955.594	887.045	1.517.304	EUR	3,974	3.797.530,56	0,53
Engie S.A.	FR0010208488		STK	1.501.357	407.632	302.854	EUR	13,890	20.853.848,73	2,91
Ericsson B (FRIA) Namens-Aktien	SE0000108656		STK	975.465	352.740	117.077	SEK	60,600	6.147.377,18	0,85
Erste Group Bank AG	AT0000652011		STK	203.898	132.820	0	EUR	26,205	5.343.147,09	0,74
Experian PLC	GB00B19NLV48		STK	313.820	17.240	54.202	GBP	15,520	5.628.993,24	0,78
Flughafen Zürich AG	CH0319416936		STK	29.990	29.990	0	CHF	189,600	5.234.377,24	0,73
Fortum Oyj	FI0009007132		STK	513.302	65.203	75.859	EUR	14,410	7.396.681,82	1,03
GEA Group AG	DE0006602006		STK	162.413	162.413	0	EUR	49,340	8.013.457,42	1,11
Geberit AG Namens-Aktien	CH0030170408		STK	19.435	21.970	2.535	CHF	422,800	7.564.317,41	1,05
Givaudan AG Namens-Aktien	CH0010645932		STK	1.367	3.853	3.758	CHF	1.967,000	2.475.272,94	0,34
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882		STK	274.593	25.199	55.655	GBP	16,475	5.228.453,83	0,73
HeidelbergCement AG	DE0006047004		STK	46.923	46.923	0	EUR	83,620	3.923.701,26	0,54
Hikma Pharmaceuticals PLC	GB00B0LCW083		STK	218.411	276.938	58.527	GBP	20,490	5.172.194,61	0,72
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14		STK	751.225	93.634	302.098	EUR	6,066	4.556.930,85	0,63
IMI PLC	GB00BGLP8L22		STK	439.972	0	47.947	GBP	10,650	5.415.431,15	0,75
Imperial Brands PLC	GB0004544929		STK	116.358	17.104	12.223	GBP	39,605	5.326.042,87	0,74
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004		STK	783.141	783.141	0	EUR	15,215	11.915.490,32	1,65
Inmarsat PLC	GB00B09LSH68		STK	592.727	247.891	64.137	GBP	6,960	4.767.847,35	0,66
International Consolidated Airlines Group S.A.	ES0177542018		STK	1.220.366	484.975	20.483	GBP	3,945	5.564.107,33	0,77
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618		STK	1.799.234	1.313.779	440.837	EUR	1,946	3.501.309,36	0,49
ITV PLC	GB0033986497		STK	2.361.920	764.374	47.751	GBP	1,846	5.039.126,63	0,70
Johnson, Matthey PLC	GB00BZ4BQC70		STK	140.631	0	21.659	GBP	32,810	5.332.682,01	0,74
Kesko Oyj CL.B	FI0009000202		STK	31.558	0	0	EUR	40,900	1.290.722,20	0,18
Land Securities Group PLC	GB0031809436		STK	423.686	36.012	13.208	GBP	10,450	5.117.039,82	0,71
Logitech International S.A. Namens-Aktien	CH0025751329		STK	404.745	276.549	179.611	CHF	21,750	8.103.842,17	1,13
Lonza Group AG Namens-Aktien	CH0013841017		STK	60.713	3.400	5.463	CHF	184,700	10.322.830,80	1,43
Mapfre S.A.	ES0124244E34		STK	3.518.334	173.634	956.967	EUR	2,435	8.567.143,29	1,19
Mediaset Espana Comunicacion S.A.	ES0152503035		STK	206.877	206.877	0	EUR	10,530	2.178.414,81	0,30
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	IT0000062957		STK	267.072	267.072	470.826	EUR	5,750	1.535.664,00	0,21

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien										
Metso Corp.	FI0009007835		STK	283.032	49.193	49.131	EUR	25,950	7.344.680,40	1,02
Mondi PLC	GB00B1CRLC47		STK	303.937	26.554	43.805	GBP	16,250	5.708.149,38	0,79
Neste Oyj	FI0009013296		STK	47.564	57.619	10.055	EUR	38,000	1.807.432,00	0,25
Next PLC	GB0032089863		STK	87.245	37.019	13.163	GBP	48,010	4.840.950,53	0,67
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	114.932	244.782	225.122	EUR	5,125	589.026,50	0,08
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318		STK	54.866	16.208	36.009	EUR	32,110	1.761.747,26	0,24
Nordea Bank AB Namens-Aktien	SE0000427361		STK	683.676	138.346	156.028	SEK	84,550	6.011.315,08	0,83
OMV AG	AT0000743059		STK	368.878	55.507	105.070	EUR	25,520	9.413.766,56	1,31
Orange S.A.	FR0000133308		STK	1.042.548	393.751	379.302	EUR	13,950	14.543.544,60	2,03
Orion Corp. Cl.B	FI0009014377		STK	39.927	0	17.736	EUR	34,910	1.393.851,57	0,19
Partners Group Holding Namens-Aktien	CH0024608827		STK	24.703	1.153	2.755	CHF	488,750	11.114.417,06	1,54
Prudential PLC	GB0007099541		STK	339.730	26.958	8.226	GBP	13,905	5.459.630,92	0,76
Prysmian S.p.A.	IT0004176001		STK	236.027	44.315	156.240	EUR	23,190	5.473.466,13	0,76
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	63.304	10.900	10.854	GBP	72,050	5.271.370,36	0,73
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A	IT0003828271		STK	108.721	60.629	25.540	EUR	28,400	3.087.676,40	0,43
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	323.005	63.426	74.539	GBP	14,650	5.468.966,48	0,76
Rentokil Initial PLC	GB00B082RF11		STK	2.144.851	2.582.887	438.036	GBP	2,230	5.527.902,61	0,77
Repsol S.A.	ES0173516115		STK	472.033	226.477	160.943	EUR	12,105	5.713.959,47	0,79
Rheinmetall AG	DE0007030009		STK	61.277	20.199	124.833	EUR	62,810	3.848.808,37	0,53
Rightmove PLC	GB00B2987V85		STK	114.419	22.151	13.216	GBP	42,320	5.596.315,61	0,78
Rotork PLC	GB00BVFNZH21		STK	2.326.531	2.736.137	409.606	GBP	2,126	5.716.503,80	0,79
Sage Group PLC, The	GB00B8C3BL03		STK	641.175	72.638	127.146	GBP	7,340	5.439.149,96	0,76
Sandvik AB Namens-Aktien	SE0000667891		STK	279.836	0	405.677	SEK	93,450	2.719.496,07	0,38
SAP SE	DE0007164600		STK	48.929	12.450	121.611	EUR	80,740	3.950.527,46	0,55
Schroders PLC	GB0002405495		STK	172.918	172.918	0	GBP	27,000	5.395.880,96	0,75
SGS S.A. Namens-Aktien	CH0002497458		STK	3.858	4.717	2.041	CHF	2.151,000	7.639.287,49	1,06
Shire PLC	JE00B2QKY057		STK	92.384	0	19.883	GBP	50,610	5.403.703,25	0,75
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	36.499	36.499	0	EUR	103,250	3.768.521,75	0,52
Sika AG	CH0000587979		STK	2.400	735	217	CHF	4.641,000	10.253.521,13	1,42
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884		STK	745.829	158.908	109.337	SEK	85,650	6.643.121,24	0,92
SKF, AB Namens-Aktien B	SE0000108227		STK	36.051	73.687	72.048	SEK	146,700	549.987,70	0,08
Snam S.p.A.	IT0003153415		STK	2.653.913	760.918	379.830	EUR	4,972	13.195.255,44	1,83
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	114.487	75.398	11.690	EUR	30,815	3.527.916,91	0,49
St. James's Place PLC	GB0007669376		STK	478.539	34.585	11.588	GBP	9,650	5.337.071,77	0,74
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien	DE0007251803		STK	160.062	163.278	3.216	EUR	49,515	7.925.469,93	1,10
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	866.397	804.119	519.153	EUR	7,000	6.064.779,00	0,84
Stora Enso Oyj Cl.R	FI0009005961		STK	875.671	64.560	29.834	EUR	7,905	6.922.179,26	0,96
Straumann Holding AG Namens-Aktien	CH0012280076		STK	29.590	19.008	4.121	CHF	379,000	10.323.676,70	1,43
Svenska Handelsbanken AB Namens-Aktien A	SE0007100599		STK	352.462	263.822	0	SEK	117,200	4.295.813,89	0,60
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	CH0014852781		STK	12.365	1.574	28.316	CHF	250,900	2.855.913,19	0,40
Swiss Prime Site AG Namens-Aktien	CH0008038389		STK	96.390	125.435	29.045	CHF	85,450	7.582.183,10	1,05
Syngenta AG Namens-Aktien	CH0011037469		STK	6.489	8.364	13.752	CHF	423,100	2.527.382,77	0,35
Tate & Lyle PLC	GB0008754136		STK	641.096	641.096	0	GBP	7,400	5.482.936,03	0,76
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301		STK	2.988.405	3.508.274	519.869	GBP	1,500	5.180.707,89	0,72
Tele2 AB Namens-Aktien B	SE0005190238		STK	365.064	104.971	295.191	SEK	72,950	2.769.490,31	0,38
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	708.050	107.280	93.895	EUR	9,395	6.652.129,75	0,92
Temenos Group AG Namens-Aktien	CH0012453913		STK	145.892	90.922	42.100	CHF	61,300	8.232.697,78	1,14
Tenaris S.A.	LU0156801721		STK	271.017	271.017	0	EUR	12,510	3.390.422,67	0,47
Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	IT0003242622		STK	2.975.380	1.006.719	386.486	EUR	4,596	13.674.846,48	1,90
TUI AG Namens-Aktien	DE000TUAG000		STK	31.081	31.081	0	EUR	12,660	393.485,46	0,05
TUI AG Namens-Aktien	DE000TUAG000		STK	439.729	439.729	0	GBP	10,980	5.580.149,58	0,77
Unilever PLC	GB00B10RZP78		STK	131.177	21.132	24.164	GBP	36,515	5.535.889,23	0,77
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	IT0004827447		STK	4.734.224	1.469.668	116.974	EUR	1,421	6.727.332,30	0,93

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aktien										
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	399.918	33.996	43.535	EUR	18,660	7.462.469,88	1,04
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141		STK	375.110	255.331	342.550	EUR	20,485	7.684.128,35	1,07
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	720.084	533.413	837.929	EUR	17,925	12.907.505,70	1,79
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39		STK	2.019.221	353.746	223.350	GBP	2,225	5.192.449,27	0,72
voestalpine AG	AT0000937503		STK	306.676	0	72.271	EUR	31,415	9.634.226,54	1,34
Volvo, AB Namens-Aktien B	SE0000115446		STK	284.333	206.810	0	SEK	97,250	2.875.559,93	0,40
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML7J1		STK	112.004	325.213	213.209	EUR	33,750	3.780.135,00	0,52
Wienerberger AG	AT0000831706		STK	162.565	162.565	0	EUR	15,500	2.519.757,50	0,35
WPP PLC	JE00B8KF9B49		STK	272.975	272.975	0	GBP	18,230	5.751.325,34	0,80
Andere Wertpapiere										
Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationss.	CH0024638196		STK	30.030	43.405	27.617	CHF	180,800	4.998.088,93	0,69
Summe Wertpapiervermögen								EUR	713.869.237,53	99,11
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)										
								EUR	-34.000,00	0,00
Aktienindex-Terminkontrakte										
Dow Jones EuroStoxx 50 Future 12/16	DE0009652388	EUREX	EUR	170				-34.000,00	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	4.479.735,78	0,61
Bankguthaben								EUR	4.479.735,78	0,61
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	4.041.562,46			%	100,000	4.041.562,46	0,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	3.285,62			%	100,000	3.797,31	0,00
			NOK	237.661,98			%	100,000	26.348,63	0,00
			SEK	120.982,91			%	100,000	12.581,42	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	429.572,95			%	100,000	395.445,96	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	2.699.764,35	0,37
Dividendenansprüche			EUR	657.121,92					657.121,92	0,09
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	1.994.191,38					1.994.191,38	0,28
Variation Margin			EUR	34.000,00					34.000,00	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	14.451,05					14.451,05	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-688.434,04	-0,09
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-5.998,41					-5.998,41	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-682.435,63					-682.435,63	-0,09
Fondsvermögen								EUR	720.326.303,62	100,00***

Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert A					EUR	72,87	
Anteilwert I					EUR	75,11	
Umlaufende Anteile A					STK	8.403.352	
Umlaufende Anteile I					STK	1.437.477	

* 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.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 29.09.2016

Schweizer Franken	(CHF)	1,086300 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,865250 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,019900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,616000 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Abertis Infraestructuras S.A.	ES0111845014	STK	0	192.433
ArcelorMittal S.A.	LU0323134006	STK	0	1.793.089
ARM Holdings PLC	GB0000595859	STK	68.527	485.169
Atlantia S.p.A.	IT0003506190	STK	217.371	294.967
Atlas Copco AB Namens-Aktien A	SE0006886750	STK	0	27.347
Berkeley Group Holdings PLC	GB00B02L3W35	STK	57.517	180.641
British Land Co. PLC, The	GB0001367019	STK	632.610	632.610
Capita PLC	GB00B23K0M20	STK	0	414.147
Clariant AG Namens-Aktien	CH0012142631	STK	0	142.674
Croda International PLC	GB0002335270	STK	9.513	149.141
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	5.814	53.574
Deutsche Lufthansa vink. Namens-Aktien	DE0008232125	STK	363.452	363.452
dorma+kaba Holding AG Namens-Aktien	CH0011795959	STK	0	3.973
Enel Green Power S.P.A.	IT0004618465	STK	0	1.825.195
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien	CH0010567961	STK	5.998	5.998
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	14.409	253.428
Galenica AG Namens-Aktien	CH0015536466	STK	479	6.823
Hannover Rück SE Namens-Aktien	DE0008402215	STK	0	76.748
Intertek Group PLC	GB0031638363	STK	0	142.017
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien	CH0102484968	STK	0	63.097
Just-Eat PLC	GB00BKX5CN86	STK	0	1.075.901
Leonardo-Finmeccanica S.p.A.	IT0003856405	STK	151.191	468.450
Luxtistica Group S.p.A.	IT0001479374	STK	0	30.992
Sky PLC	GB0001411924	STK	73.532	484.652
Sports Direct International Ltd.	GB00B1QH8P22	STK	143.660	1.199.880
Swiss Re AG Namens-Aktien	CH0126881561	STK	0	80.546
UBS Group AG Namens-Aktien	CH0244767585	STK	0	315.243
UniCredit S.p.A.	IT0004781412	STK	543.729	543.729
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	IT0004810054	STK	1.137.610	2.076.649
United Internet AG Namens-Aktien	DE0005089031	STK	8.726	89.371
Whitbread PLC	GB00B1KJJ408	STK	7.464	113.298
William Hill PLC	GB0031698896	STK	343.603	1.354.751
Zalando SE	DE000ZAL1111	STK	32.580	276.183
Andere Wertpapiere				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119C3	STK	948.834	948.834
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809C1	STK	751.225	751.225
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516987	STK	481.216	481.216
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048	STK	1.310	10.592

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
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	115.774
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): SAP SE O.N.)	EUR	2.331

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,11
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.

München, den 30.09.2016

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 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	49.929.683,50	101,15
1. Aktien nach Branchen	43.076.918,14	87,27
Dienstleistungssektor	2.373.629,76	4,79
Energieversorger	2.569.986,88	5,22
Finanzdienstleister	8.326.778,17	16,86
Gesundheit	7.820.663,78	15,83
Immobilien	752.446,96	1,52
Industrie	6.020.294,74	12,22
Konsumgüter	4.089.598,39	8,30
Rohstoffe	3.657.611,03	7,41
Technologie	5.137.430,98	10,41
Telekommunikation	757.675,00	1,54
Versorger	1.570.802,45	3,17
2. Fondszertifikate	839.625,00	1,70
Indexfonds	839.625,00	1,70
3. Derivate	-4.197,74	-0,01
4. Bankguthaben	5.685.928,95	11,52
5. Sonstige Vermögensgegenstände	331.409,15	0,67
II. Verbindlichkeiten	-564.118,16	-1,15
III. Fondsvermögen	49.365.565,34	100,00

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		% des Fonds- vermögens	
							Kurswert in EUR			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	43.076.918,06	87,27	
Aktien										
ABB Ltd. Namens-Aktien	CH0012221716		STK	15.000	0	0	CHF	21,790	300.883,73	0,61
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	6.000	0	0	USD	41,440	221.416,80	0,45
AbbVie Inc.	US00287Y1091		STK	10.000	0	0	USD	62,820	559.419,39	1,13
AEGON N.V. Namens-Aktien	NL0000303709		STK	30.000	0	0	EUR	3,428	102.840,00	0,21
Aéroports de Paris S.A.	FR0010340141		STK	2.500	2.500	0	EUR	88,320	220.800,00	0,45
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037		STK	13.031	13.032	1	EUR	20,110	262.053,41	0,53
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005		STK	2.500	0	0	EUR	131,300	328.250,00	0,66
Amgen Inc.	US0311621009		STK	4.000	0	0	USD	165,450	589.340,58	1,19
ArcelorMittal S.A.	LU0323134006		STK	36.865	0	0	EUR	5,550	204.600,75	0,41
Asahi Glass Co. Ltd.	JP3112000009		STK	13.000	0	0	JPY	665,000	75.746,29	0,15
Astrazeneca PLC	GB0009895292		STK	8.000	0	0	GBP	50,260	464.698,06	0,94
AU Optronics Corp.	US0022551073		STK	40.000	0	0	USD	3,630	129.302,28	0,26
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AU000000ANZ3		STK	15.000	0	0	AUD	27,820	284.914,48	0,58
Aviva PLC	GB0002162385		STK	20.000	0	0	GBP	4,437	102.559,95	0,21
AXA S.A.	FR0000120628		STK	11.500	0	0	EUR	18,720	215.280,00	0,44
Baker Hughes Inc.	US0572241075		STK	4.000	0	0	USD	50,210	178.850,35	0,36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835		STK	16.462	0	0	EUR	5,351	88.088,16	0,18
Banco Santander S.A.	ES0113900J37		STK	110.748	0	0	EUR	3,947	437.122,36	0,89
Bank of America Corp.	US0605051046		STK	60.000	0	0	USD	15,160	810.009,35	1,64
Bank of New York Mellon Corp., The	US0640581007		STK	5.000	0	0	USD	39,060	173.916,92	0,35
Barclays PLC	GB0031348658		STK	104.400	0	0	GBP	1,673	201.862,12	0,41
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111		STK	4.800	0	0	EUR	74,360	356.928,00	0,72
Baxter International Inc.	US0718131099		STK	4.800	0	0	USD	46,920	200.557,46	0,41
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003		STK	3.000	0	0	EUR	73,700	221.100,00	0,45
BHP Billiton Ltd.	AU000000BHP4		STK	16.000	0	0	AUD	22,400	244.700,10	0,50
BHP Billiton PLC	GB0000566504		STK	19.500	0	0	GBP	11,680	263.230,28	0,53
Bilfinger SE	DE0005909006		STK	4.000	0	0	EUR	29,200	116.800,00	0,24
Biogen Inc.	US09062X1037		STK	1.800	0	0	USD	305,780	490.141,15	0,99
BNP Paribas S.A.	FR0000131104		STK	6.000	0	0	EUR	45,405	272.430,00	0,55
Brambles Ltd.	AU000000BXB1		STK	25.000	25.000	0	AUD	12,000	204.827,09	0,41
British Land Co. PLC, The	GB0001367019		STK	25.243	0	0	GBP	6,295	183.651,77	0,37
Burberry Group PLC	GB0031743007		STK	15.000	15.000	0	GBP	13,530	234.556,49	0,48
CA Inc.	US12673P1057		STK	5.000	0	0	USD	32,830	146.177,48	0,30
CaixaBank S.A.	ES0140609019		STK	70.000	0	0	EUR	2,216	155.120,00	0,31
Campbell Soup Co.	US1344291091		STK	5.000	5.000	0	USD	54,380	242.130,10	0,49
Casino, Guichard-Perrachon S.A.	FR0000125585		STK	10.000	0	0	EUR	42,685	426.850,00	0,86
Caterpillar Inc.	US1491231015		STK	2.400	0	0	USD	87,470	186.943,32	0,38
Cenovus Energy Inc.	CA15135U1093		STK	20.000	0	0	CAD	18,800	255.634,50	0,52
Cisco Systems Inc.	US17275R1023		STK	37.000	0	0	USD	31,390	1.034.266,89	2,10
Citigroup Inc.	US1729674242		STK	20.000	0	0	USD	45,800	815.708,62	1,65
CNY Industrial N.V. Namens-Aktien	NL0010545661		STK	20.000	0	0	EUR	6,365	127.300,00	0,26
Colgate-Palmolive Co.	US1941621039		STK	5.600	0	0	USD	73,290	365.487,33	0,74
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7		STK	6.261	0	0	AUD	73,500	314.193,49	0,64
Companhia Energetica de Minas Gerais S.A. ADR	US2044096012		STK	57.135	0	0	USD	2,650	134.830,36	0,27
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	CH0012138530		STK	13.393	0	0	CHF	12,600	155.345,48	0,31
CYBG PLC ADR	AU000000CYB7		STK	1.890	0	0	AUD	4,470	5.768,14	0,01
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JP3493800001		STK	6.000	0	0	JPY	1.013,000	53.254,59	0,11
Danone S.A.	FR0000120644		STK	6.000	0	0	EUR	65,840	395.040,00	0,80
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008		STK	11.000	0	0	EUR	10,875	119.625,00	0,24
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005520004		STK	8.000	0	0	EUR	27,565	220.520,00	0,45
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508		STK	20.000	20.000	0	EUR	14,950	299.000,00	0,61
Dow Chemical Co., The	US2605431038		STK	8.000	0	0	USD	51,730	368.529,32	0,75

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Aktien										
E.ON AG Namens-Aktien	DE000ENAG999		STK	29.000	29.000	29.000	EUR	6,337	183.773,00	0,37
Engie S.A.	FR0010208488		STK	15.000	0	0	EUR	13,890	208.350,00	0,42
ENI S.p.A.	IT0003132476		STK	18.000	0	0	EUR	12,920	232.560,00	0,47
Ferrovial S.A.	ES0118900010		STK	10.000	10.000	0	EUR	18,680	186.800,00	0,38
Galp Energia SGPS S.A.	PTGALOAM0009		STK	10.000	0	0	EUR	12,190	121.900,00	0,25
GAP INC.	US3647601083		STK	11.000	11.000	0	USD	21,700	212.565,12	0,43
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882		STK	26.000	0	0	GBP	16,475	495.059,23	1,00
GPT Group	AU000000GPT8		STK	50.000	50.000	0	AUD	5,060	172.737,51	0,35
H & M Hennes & Mauritz AB Namens-Aktien B	SE0000106270		STK	10.000	10.000	0	SEK	249,100	259.047,42	0,52
Halliburton Co.	US4062161017		STK	4.000	0	0	USD	44,180	157.371,21	0,32
Hamburger Hafen und Logistik AG Namens-Aktien	DE000A0S8488		STK	26.022	0	0	EUR	14,020	364.828,44	0,74
Hershey Co., The	US4278661081		STK	2.500	2.500	0	USD	94,640	210.695,04	0,43
Hewlett Packard Enterprise Co.	US42824C1099		STK	11.000	0	0	USD	22,900	224.319,87	0,45
Hitachi Ltd.	JP3788600009		STK	30.000	0	0	JPY	482,700	126.880,51	0,26
HP Inc.	US40434L1052		STK	11.000	0	0	USD	15,390	150.754,71	0,31
HSBC Holdings PLC	GB0005405286		STK	62.784	0	0	GBP	5,783	419.624,24	0,85
HUGO BOSS AG Namens-Aktien	DE000A1PHFF7		STK	10.000	10.000	0	EUR	48,680	486.800,00	0,99
Humana Inc.	US4448591028		STK	2.300	0	0	USD	175,820	360.110,42	0,73
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14		STK	29.734	646	0	EUR	6,066	180.366,44	0,37
ING Group N.V.	NL0011821202		STK	15.000	15.000	0	EUR	10,855	162.825,00	0,33
Ingersoll-Rand PLC	IE00B6330302		STK	2.200	0	0	USD	67,100	131.457,32	0,27
INIT Innovation in Traffic Systems AG	DE0005759807		STK	30.193	5.834	0	EUR	15,120	456.518,16	0,92
Insurance Australia Group Ltd.	AU000000IAG3		STK	50.000	50.000	0	AUD	5,500	187.758,17	0,38
Intel Corp.	US4581401001		STK	32.000	0	0	USD	37,320	1.063.484,57	2,15
International Business Machines Corp.	US4592001014		STK	1.500	0	0	USD	158,110	211.198,18	0,43
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618		STK	100.000	0	0	EUR	1,946	194.600,00	0,39
Itau Unibanco Holding S.A. ADR	US4655621062		STK	29.282	0	0	USD	10,930	285.010,25	0,58
ITOCHU Corp.	JP3143600009		STK	15.000	0	0	JPY	1.275,000	167.570,60	0,34
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619		STK	4.178	4.178	0	USD	45,910	170.810,79	0,35
Komatsu Ltd.	JP3304200003		STK	13.000	0	0	JPY	2.294,000	261.296,23	0,53
Koninklijke KPN N.V.	NL0000009082		STK	75.000	0	0	EUR	2,984	223.800,00	0,45
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538		STK	8.562	0	0	EUR	26,335	225.480,27	0,46
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien ²	CH0012214059		STK	6.000	6.000	0	CHF	52,650	290.803,65	0,59
Land Securities Group PLC	GB0031809436		STK	14.000	14.000	0	GBP	10,450	169.084,08	0,34
Linde AG	DE0006483001		STK	2.000	0	0	EUR	148,000	296.000,00	0,60
Marubeni Corp.	JP3877600001		STK	22.000	0	0	JPY	521,800	100.582,66	0,20
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115		STK	4.000	0	0	USD	85,400	304.198,76	0,62
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	26.000	8.000	0	USD	57,400	1.328.999,51	2,69
Mitsubishi Corp.	JP3898400001		STK	10.000	0	0	JPY	2.272,000	199.069,49	0,40
Mitsui & Co. Ltd.	JP3893600001		STK	10.000	0	0	JPY	1.394,500	122.184,16	0,25
Mondelez International Inc. CLA	US6092071058		STK	5.000	0	0	USD	43,140	192.083,35	0,39
MTR Corp. Ltd.	HK0066009694		STK	30.000	0	0	HKD	43,100	148.465,40	0,30
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026		STK	2.700	0	0	EUR	164,600	444.420,00	0,90
National Australia Bank Ltd.	AU000000NAB4		STK	7.560	0	0	AUD	28,140	145.248,63	0,29
Nedbank Group Ltd.	ZAE000004875		STK	10.000	0	0	ZAR	227,000	145.723,47	0,30
Nestle S.A. Namens-Aktien	CH0038863350		STK	12.000	0	0	CHF	77,100	851.698,43	1,73
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	50.000	0	0	EUR	5,125	256.250,00	0,52
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267		STK	17.400	0	0	CHF	77,250	1.237.365,37	2,51
Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien	DK0060534915		STK	5.000	5.000	0	DKK	280,000	187.851,38	0,38
Österreichische Post AG	AT0000APOST4		STK	12.500	6.000	0	EUR	31,500	393.750,00	0,80
Pearson PLC	GB0006776081		STK	24.000	0	0	GBP	7,495	207.893,67	0,42
PepsiCo Inc.	US7134481081		STK	5.000	0	0	USD	107,760	479.807,65	0,97
Petroleo Brasileiro S.A. ADR	US71654V1017		STK	47.000	0	0	USD	8,220	344.040,25	0,70

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Aktien										
Pfizer Inc.	US7170811035		STK	8.000	0	0	USD	33,320	237.374,77	0,48
Praxair Inc.	US74005P1049		STK	4.000	0	0	USD	118,860	423.384,83	0,86
Quest Diagnostics Inc.	US74834L1008		STK	2.000	0	0	USD	83,550	148.804,49	0,30
Repsol S.A.	ES0173516115		STK	9.000	0	0	EUR	12,105	108.945,00	0,22
Rio Tinto Ltd.	AU000000RIO1		STK	7.000	0	0	AUD	51,850	247.806,64	0,50
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	10.000	0	0	GBP	26,340	304.420,69	0,62
Rohm Co. Ltd.	JP3982800009		STK	3.000	0	0	JPY	5.180,000	136.159,33	0,28
Royal Bank of Canada	CA7800871021		STK	6.000	0	0	CAD	81,230	331.359,42	0,67
Royal Bank of Scotland Group PLC	GB00B7177214		STK	16.000	0	0	GBP	1,771	32.748,92	0,07
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	20.000	20.000	0	EUR	22,230	444.600,00	0,90
Royal Mail PLC	GB00BDVZY277		STK	60.000	60.000	30.000	GBP	4,828	334.793,41	0,68
Sainsbury J. PLC	GB00B019KW72		STK	110.000	0	0	GBP	2,424	308.165,27	0,62
Saipem S.p.A.	IT0000068525		STK	184.000	0	0	EUR	0,367	67.436,00	0,14
Salzgitter AG	DE0006202005		STK	20.000	0	0	EUR	29,395	587.900,00	1,19
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	11.353	2.000	0	EUR	68,030	772.344,59	1,56
Schaeffler AG	DE000SHA0159		STK	15.714	15.714	0	EUR	13,885	218.188,89	0,44
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JP3422950000		STK	4.500	0	0	JPY	4.794,000	189.019,64	0,38
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	3.000	0	0	EUR	103,250	309.750,00	0,63
Standard Chartered PLC	GB0004082847		STK	29.571	0	0	GBP	6,308	215.583,79	0,44
Staples Inc.	US8550301027		STK	8.000	0	0	USD	8,340	59.414,93	0,12
Statoil ASA Namens-Aktien	NO0010096985		STK	4.000	0	0	NOK	134,000	59.424,16	0,12
Suez S.A.	FR0010613471		STK	10.374	0	0	EUR	14,805	153.587,07	0,31
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	25.000	0	0	EUR	9,395	234.875,00	0,48
Toronto-Dominion Bank, The	CA8911605092		STK	7.000	0	0	CAD	58,280	277.363,43	0,56
Total S.A.	FR0000120271		STK	15.000	0	0	EUR	42,670	640.050,00	1,30
UBS Group AG Namens-Aktien	CH0244767585		STK	21.010	0	0	CHF	13,030	252.011,69	0,51
UniCredit S.p.A.	IT0004781412		STK	51.849	0	0	EUR	2,036	105.564,56	0,21
Unilever N.V.	NL0000009355		STK	10.000	0	0	EUR	41,020	410.200,00	0,83
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018		STK	2.900	2.900	0	EUR	10,735	31.131,50	0,06
United Microelectronics Corp.	US9108734057		STK	80.000	0	0	USD	1,850	131.795,72	0,27
United Parcel Service Inc.	US9113121068		STK	3.000	0	0	USD	108,210	289.086,78	0,59
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42		STK	12.000	0	0	GBP	10,020	138.965,62	0,28
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021		STK	4.500	0	0	USD	138,320	554.290,04	1,12
Verbund AG	AT0000746409		STK	36.119	0	0	EUR	14,945	539.798,46	1,09
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504		STK	15.000	0	0	EUR	17,785	266.775,00	0,54
Waste Management Inc.	US94106L1098		STK	5.000	0	0	USD	63,270	281.713,34	0,57
Westpac Banking Corp.	AU000000WBC1		STK	13.566	0	0	AUD	29,920	277.127,45	0,56
Weyerhaeuser Co.	US9621661043		STK	8.000	0	0	USD	31,860	226.973,60	0,46
Whole Foods Market Inc.	US9668371068		STK	5.000	0	0	USD	28,010	124.716,15	0,25
Woodside Petroleum Ltd.	AU000000WPL2		STK	6.000	0	0	AUD	28,450	116.546,62	0,24
Zumtobel Group AG	AT0000837307		STK	13.000	30.000	17.000	EUR	17,265	224.445,00	0,45
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	6.100	1.500	0	CHF	241,800	1.357.801,71	2,75
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	0,08	0,00
Andere Wertpapiere										
Immofinanz AG	AT0000AOGYS9		STK	80.000	0	0	EUR	0,000	0,08	0,00
Investmentanteile								EUR	839.625,00	1,70
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShares - MSCI Korea UETF DIS	IE00B0M63391		ANT	25.000	60.000	35.000	EUR	33,585	839.625,00	1,70

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Wertpapiervermögen** 2							EUR	43.916.543,14	88,97
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-4.197,74	-0,01
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Holcim 54,00 10/16	OET061002908	EUREX	STK	-6.000			CHF 0,760	-4.197,74	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.685.928,95	11,52
Bankguthaben							EUR	5.685.928,95	11,52
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	3.922.594,92			% 100,000	3.922.594,92	8,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	5.722,36			% 100,000	767,82	0,00
			GBP	398.360,80			% 100,000	460.399,65	0,93
			NOK	92.028,97			% 100,000	10.202,88	0,02
			SEK	2.167,87			% 100,000	225,44	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	10.629,04			% 100,000	7.226,46	0,01
			CHF	748,39			% 100,000	688,93	0,00
			HKD	1.810.436,98			% 100,000	207.878,77	0,42
			JPY	28.097.527,00			% 100,000	246.186,64	0,50
			USD	746.993,39			% 100,000	665.206,28	1,35
			ZAR	1.472.865,92			% 100,000	94.551,16	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	331.409,15	0,67
Dividendenansprüche			EUR	52.404,03				52.404,03	0,11
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	50.827,27				50.827,27	0,10
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	228.177,85				228.177,85	0,46
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-786,30	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	-1.151,66			% 100,000	-786,30	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-563.331,86	-1,15
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-496.359,21				-496.359,22	-1,01
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-66.972,64				-66.972,64	-0,14
Fondsvermögen							EUR	49.365.565,34	100,00***
Anteilwert							EUR	80,83	
Umlaufende Anteile							STK	610.750	

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

2 Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäfts in Wertpapieren.

** 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 Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 29.09.2016

Australische Dollar	(AUD)	1,464650 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,470850 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,086300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,452700 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,865250 = 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,709100 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	114,131000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,019900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,616000 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,122950 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	15,577450 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX Frankfurt/Zürich – Eurex European Exchange

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0010672325	STK	0	13.846
Air Products & Chemicals Inc.	US0091581068	STK	0	2.500
Autodesk Inc.	US0527691069	STK	0	4.000
Baxter Inc.	US07177M1036	STK	0	4.800
BUWOG AG	AT00BUWOG001	STK	0	8.610
DONG Energy A/S	DK0060094928	STK	3.316	3.316
Electrolux, AB Namens-Aktien B	SE0000103814	STK	0	10.000
Evonik Industries AG Namens-Aktien	DE000EVNK013	STK	0	10.000
Iberdrola S.A.	ES0144583145	STK	646	646
Johnson Controls Inc.	US4783661071	STK	0	5.000
Koninklijke DSM N.V. Namens-Aktien	NL0000009827	STK	0	4.000
Newmont Mining Corp.	US6516391066	STK	0	8.000
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	0	5.000
Symantec Corp.	US8715031089	STK	0	12.000
Toshiba Corp.	JP3592200004	STK	0	32.000
VAT Group AG Namens-Aktien	CH0311864901	STK	3.053	3.053

Andere Wertpapiere

ArcelorMittal S.A. Anrechte	LU1376516610	STK	0	2
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119C3	STK	16.462	16.462
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809C1	STK	29.088	29.088
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516987	STK	9.000	9.000

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Während des Berichtszeitraums 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
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
ING Group N.V.	NL0000303600	STK	0	15.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
iShares - MSCI Korea UETF DIS	DE000A0HG2L3	ANT	0	35.000
iShares III - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	IE00B4L5YC18	ANT	0	25.076

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	20.072
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	1.190
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): Casino, Linde, Salzgitter, Siemens, Südzucker)	EUR	3.739
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)		
unbefristet: (Basiswert(e): INIT Innovation in Traffic Sys. AG o.N.)	EUR	176

Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,97
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.

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

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
Gruppenfremde Investmentanteile		
iShares - MSCI Korea UETF DIS	0,74	3.892,38
iShares III - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	0,68	1.364,62
Insgesamt gezahlte Vergütung MEAG Nachhaltigkeit		5.257,00

München, den 30.09.2016

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

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

Halbjahresbericht MEAG Osteuropa

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	7.233.127,16	101,64
1. Aktien nach Branchen	5.879.746,89	82,61
Dienstleistungssektor	492.943,50	6,92
Energieversorger	1.924.690,04	27,05
Finanzdienstleister	2.022.314,97	28,44
Gesundheit	54.367,18	0,76
Immobilien	67.961,02	0,95
Industrie	418.361,85	5,88
Konsumgüter	289.160,29	4,05
Rohstoffe	174.333,04	2,44
Telekommunikation	209.423,92	2,94
Versorger	226.191,08	3,18
2. Derivate	30.637,49	0,43
3. Bankguthaben	1.276.022,37	17,94
4. Sonstige Vermögensgegenstände	46.720,41	0,66
II. Verbindlichkeiten	-116.384,06	-1,64
III. Fondsvermögen	7.116.743,10	100,00

Halbjahresbericht MEAG Osteuropa

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Akbank T.A.S.	TRAAKBNK91N6	STK	65.666	0	0	TRY 8,130	158.609,76	2,23
Allior Bank S.A.	PLALIOR00045	STK	9.955	4.355	0	PLN 47,390	109.433,41	1,54
Anadolu Efes Biraçılık Malt ve Gıda Sanayi A.S.								
Namens-Aktien	TAAEFES91A9	STK	4.000	0	0	TRY 18,400	21.866,37	0,31
Arcelik A.S. Namens-Aktien	TRAAARCLK91H5	STK	6.000	0	0	TRY 21,200	37.790,78	0,53
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLBH00000012	STK	1.000	0	0	PLN 78,590	18.230,11	0,26
Bank Pekao S.A.	PLPEKAO00016	STK	4.700	0	0	PLN 127,000	138.459,75	1,95
Bank Zachodni WBK S.A.	PLBZ00000044	STK	700	0	0	PLN 314,000	50.985,85	0,72
BIM Birlisik Magazalar A.S.	TREBIMM00018	STK	7.500	0	0	TRY 50,300	112.079,98	1,57
CCC S.A.	PLCCC0000016	STK	1.500	0	0	PLN 180,000	62.630,48	0,88
CEZ AS	CZ0005112300	STK	4.700	0	0	CZK 436,600	75.922,01	1,07
Coca Cola Icecek A.S. Namens-Aktien	TRECOLA00011	STK	2.000	0	0	TRY 37,300	22.163,46	0,31
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S.								
Namens-Aktien	TREEGYO00017	STK	75.000	0	0	TRY 3,050	67.961,02	0,95
Enea S.A.	PLENEA000013	STK	12.000	12.000	0	PLN 9,000	25.052,19	0,35
Energa S.A.	PLENERG00022	STK	15.000	15.000	0	PLN 7,600	26.443,98	0,37
Eregli Demir Ve Celik Fabrik. TSA								
Namens-Aktien	TRAEREGL91G3	STK	35.652	0	0	TRY 4,190	44.380,96	0,62
Fabryki Mebli Forte S.A.	PLFORTE00012	STK	2.500	0	0	PLN 72,000	41.753,65	0,59
Ford Otomotiv Sanayi A.S. Namens-Aktien	TRAOTOSN91H6	STK	2.500	0	0	TRY 32,000	23.767,79	0,33
Gazprom PJSC ADR	US3682872078	STK	65.000	0	0	USD 4,225	244.556,75	3,44
Hacı Omer Sabancı Holding A.S.								
Namens-Aktien	TRASAHOL91Q5	STK	45.660	0	0	TRY 9,410	127.651,03	1,79
KGHM Polska Miedz S.A.	PLKGMH000017	STK	4.550	0	0	PLN 74,200	78.313,62	1,10
Koc Holding AS Namens-Aktien	TRAKCHOL91Q8	STK	13.200	0	0	TRY 13,030	51.099,56	0,72
Komercni Banka A.S.	CZ0008019106	STK	3.050	2.440	0	CZK 839,500	94.734,16	1,33
Kruk S.A.	PLKRK0000010	STK	700	0	0	PLN 235,000	38.158,20	0,54
LUKOIL PJSC ADR	US69343P1057	STK	13.100	0	0	USD 48,750	568.702,97	8,00
Magnit PJSC GDR	US55953Q2021	STK	8.600	1.500	0	USD 42,700	327.013,67	4,59
MegaFon PJSC GDR	US58517T2096	STK	2.800	0	0	USD 9,650	24.061,62	0,34
Mining and Metallurgical Co. Norilsk Nickel								
PJSC ADR	US55315J1025	STK	23.218	5.000	0	USD 16,260	336.190,11	4,73
Mobile Telesystems PJSC ADR	US6074091090	STK	11.000	0	0	USD 7,730	75.720,20	1,06
MOL Magyar Olaj- és Gázipar Nyrt.								
Namens-Aktien	HU0000068952	STK	700	0	0	HUF 17.275,000	39.140,03	0,55
Neftyanaya Kompaniya Rosneft GDR	US67812M2070	STK	35.000	0	0	USD 5,465	170.332,61	2,39
Novatek, OAO GDR	US6698881090	STK	2.300	0	0	USD 110,500	226.323,52	3,18
OMV AG	AT0000743059	STK	2.092	0	0	EUR 25,520	53.387,84	0,75
Orange Polska S.A.	PLTLKPL00017	STK	25.000	0	0	PLN 5,940	34.446,76	0,48
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien	HU0000061726	STK	8.300	0	0	HUF 7.319,000	196.623,26	2,76
PhosAgro PJSC GDR	US71922G2093	STK	2.500	2.500	0	USD 13,250	29.498,20	0,41
PKN Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	PLPKNO000018	STK	5.000	0	0	PLN 65,180	75.597,31	1,06
Polska Grupa Energetyczna S.A.	PLPGERO00010	STK	34.500	11.500	0	PLN 10,480	83.869,17	1,18
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	PLPGNIG00014	STK	31.000	0	0	PLN 5,150	37.033,17	0,52
Powszechna Kasa O. Bank Polski S.A.	PLPKO0000016	STK	34.250	0	0	PLN 26,380	209.583,62	2,94
Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.								
Namens-Aktien	PLPZU0000011	STK	15.000	0	0	PLN 24,690	85.908,14	1,21
Richter Gedeon Vegyeszeti Gyar Nyrt.								
Namens-Aktien	HU0000123096	STK	3.000	0	0	HUF 5.599,000	54.367,18	0,76
Sberbank of Russia PJSC ADR	US80585Y3080	STK	61.000	0	0	USD 9,550	518.767,53	7,30
Severstal PAO GDR	US8181503025	STK	6.000	0	6.000	USD 12,450	66.521,22	0,93
Surgutneftegaz, OJSC ADR	US8688612048	STK	41.000	0	0	USD 4,765	173.974,80	2,44
Tatneft PJSC GDR	US8766292051	STK	7.832	0	0	USD 31,000	216.209,09	3,04
Tauron Polska Energia SA	PLTAURN00011	STK	25.000	0	0	PLN 2,570	14.903,73	0,21

Halbjahresbericht MEAG Osteuropa

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktien									
Tupras Türkiye Petrol Rafinerisi A.S. Namens-Aktien	TRATUPRS91E8		STK	4.000	0	0	TRY 57,500	68.332,39	0,96
Türk Hava Yolları A.S. Namens-Aktien	TRATHYAO91M5		STK	27.600	0	0	TRY 5,160	42.311,42	0,59
Türk Telekomünikasyon A.S. Namens-Aktien	TREITLK00013		STK	10.000	0	0	TRY 5,710	16.964,26	0,24
Turkcell İletişim Hizmetleri A.S. Namens-Aktien	TRATCELL91M1		STK	20.000	0	0	TRY 9,800	58.231,08	0,82
Türkiye Garanti Bankası A.S. Namens-Aktien	TRAGARAN91N1		STK	67.000	0	0	TRY 8,040	160.040,41	2,25
Türkiye İş Bankası A.S. Namens-Aktien	TRAISTR91N2		STK	69.999	0	0	TRY 4,810	100.031,25	1,41
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O Namens-Aktien	TREVKFB00019		STK	11.000	0	0	TRY 4,620	15.098,49	0,21
Ülker Bisküvi Sanayi A.S.	TREULKR00015		STK	4.000	0	0	TRY 21,220	25.217,62	0,35
X 5 Retail Group N.V.	US98387E2054		STK	4.000	4.000	0	USD 29,000	103.299,35	1,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.879.746,89	82,61
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate							EUR	30.637,49	0,43
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
RDX Russian Depository Index Future 12/16	DE000A1N5H40	EUREX	USD	108				29.987,99	0,42
WIG 20 Index Future 12/16	XC0009658128	WSE	PLN	10				649,50	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.276.022,37	17,94
Bankguthaben							EUR	1.276.022,37	17,94
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	236.232,73			% 100,000	236.232,73	3,32
Commerzbank AG			EUR	299.732,44			% 100,000	299.732,44	4,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			CZK	364.568,88			% 100,000	13.488,56	0,19
			GBP	1.076,70			% 100,000	1.244,38	0,02
			HUF	21.824.955,97			% 100,000	70.641,26	0,99
			PLN	18.937,39			% 100,000	4.392,81	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			RUB	75.942,63			% 100,000	1.071,08	0,02
			TRY	649.128,54			% 100,000	192.854,37	2,71
			USD	512.474,79			% 100,000	456.364,74	6,42
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	46.720,41	0,66
Dividendenansprüche			EUR	18.356,37				18.356,37	0,26
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	523,00				523,00	0,01
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	27.841,04				27.841,04	0,39
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-116.384,06	-1,64
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-71.824,49				-71.824,49	-1,01
Variation Margin			EUR	-30.637,49				-30.637,49	-0,43
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-13.922,08				-13.922,08	-0,20
Fondsvermögen							EUR	7.116.743,10	100,00***

Halbjahresbericht MEAG Osteuropa

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	28,62	
Umlaufende Anteile							STK	248.671	

* 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 29.09.2016

Tschechische Kronen	(CZK)	27,028000 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,865250 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	308,954800 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,311000 = 1 Euro (EUR)
Russische Rubel	(RUB)	70,903100 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	3,365900 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,122950 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex European Exchange
WSE	Warschau - Warsaw Stock Exchange (WSE) - Derivatives

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Alior Bank S.A.	PLALIOR00193	STK	4.355	4.355
-----------------	--------------	-----	-------	-------

Andere Wertpapiere

Alior Bank S.A. Anrechte	PLALIOR00177	STK	5.600	5.600
--------------------------	--------------	-----	-------	-------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Alior Bank S.A.	XC000A2AKFM9	STK	4.355	4.355
-----------------	--------------	-----	-------	-------

Halbjahresbericht MEAG Osteuropa

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): RDX Russian Depository Index Future, WIG 20 Index Future)	EUR	1.872
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): TurkDEX BIST 30 Index Future)	EUR	241

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,43

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.

München, den 30.09.2016

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

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

Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	56.582.799,74	100,59
1. Fondszertifikate	53.400.626,81	94,94
Rentenfonds	18.988.720,89	33,78
Aktienfonds	29.794.104,43	52,95
Indexfonds	4.617.801,49	8,21
2. Bankguthaben	3.091.300,72	5,49
3. Sonstige Vermögensgegenstände	90.872,21	0,16
II. Verbindlichkeiten	-335.503,58	-0,59
III. Fondsvermögen	56.247.296,16	100,00

Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		% des Fonds- vermögens	
						Kurswert in EUR			
Investmentanteile						EUR	53.400.626,81	94,94	
KAG-eigene Investmentanteile									
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483	ANT	21.139	0	0	EUR	75,110	1.587.750,29	2,82
MEAG EuroRent I	DE000A0HF467	ANT	65.526	0	0	EUR	32,940	2.158.426,44	3,84
Gruppenfremde Investmentanteile									
AB SICAV I - Select US Equity Portfolio S1	LU0683601610	ANT	94.400	0	0	USD	27,140	2.281.504,96	4,06
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund	LU0231474593	ANT	2.000	0	400	JPY	94.781,129	1.660.918,22	2,95
Allianz Global Inv. Europe - Allianz Euro Rentenfonds A	DE0008475047	ANT	35.700	0	0	EUR	66,420	2.371.194,00	4,23
Allianz Global Inv. Europe - Allianz Europazins A	DE0008476037	ANT	51.934	0	0	EUR	57,910	3.007.497,94	5,36
Allianz Global Inv. Lux. - Allianz Europe Equity Growth Select	LU0920783023	ANT	1.000	0	0	EUR	1.431,820	1.431.820,00	2,55
Ampega Inv. - Zantke Global Credit AMI	DE000A1J3AJ9	ANT	11.900	0	0	EUR	108,450	1.290.555,00	2,29
B & I Asian Real Estate Securities Fund	LU0115321320	ANT	1.600	1.600	0	USD	199,040	283.595,89	0,50
BlackRock (Luxembourg) - Pacific ex Japan Equity Index Fund A2	LU0836515717	ANT	7.700	7.700	0	USD	110,600	758.377,49	1,35
Brown Advisory Fonds - US Flex. Equities C	IE00BJ357S15	ANT	153.000	0	0	USD	11,510	1.568.217,64	2,79
COMGEST GROWTH - COMGEST GROWTH Europe	IE0004766675	ANT	68.900	0	16.514	EUR	20,670	1.424.163,00	2,53
db x-trackers II - Eurozone Government Bonds ETF 1C	LU0290355717	ANT	7.000	0	0	EUR	236,540	1.655.780,00	2,94
db x-trackers II - iBoxx Sovereigns Eurozone Yield Plus ETF 1C	LU0524480265	ANT	4.800	0	4.800	EUR	175,750	843.600,00	1,50
Degroof Petercam Asset Man. - Securities Real Estate Europe F	BE0948506408	ANT	600	600	0	EUR	461,540	276.924,00	0,49
DWS Investment - Fonds Aktien Strategie Deutschland LC	DE0009769869	ANT	4.400	0	0	EUR	343,920	1.513.248,00	2,69
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond I	LU0320533861	ANT	6.300	0	0	EUR	165,690	1.043.847,00	1,86
GLG Investments - Man GLG Japan CoreAlpha Equity I	IE00B5649G90	ANT	6.900	0	2.100	JPY	15.578,000	941.796,71	1,67
Goldman Sachs Funds - Growth & Emerging Markets Broad Equity I	LU0234572450	ANT	113.600	22.100	0	USD	15,480	1.565.989,58	2,78
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Global Healthcare Fund C	LU0432979887	ANT	5.200	0	0	USD	313,980	1.453.934,73	2,58
JPMorgan Asset M. (Eur.) - US Aggregate Bond Fund C	LU0217389567	ANT	80.942,90	0	0	USD	17,240	1.242.669,38	2,21
Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund C	LU0256065409	ANT	5.200	1.700	0	EUR	215,720	1.121.744,00	1,99
KBC Bonds - High Interest (Cap.)	LU0259719655	ANT	2.300	0	0	EUR	755,670	1.738.041,00	3,09
LRI Invest - Fidicum-Contrarian Value Euroland C	LU0370217688	ANT	36.600	0	0	EUR	44,890	1.642.974,00	2,92
Natixis Int. Funds (L) - Harris Associates Concentrated U.S.	LU0648000510	ANT	12.500	0	0	USD	176,710	1.967.028,81	3,50
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund I	IE00B3RW8498	ANT	6.100	0	6.100	USD	264,373	1.436.108,23	2,55
PowerShares Global Funds Ireland - S&P 500 High Dividend Low Vol	IE00BWTN6Y99	ANT	51.400	51.400	0	EUR	26,460	1.360.044,00	2,42
Robeco Luxembourg - BP US Premium Equities I	LU0226954369	ANT	8.500	0	0	USD	239,060	1.809.528,47	3,22
Schroder Int. Selection Fund - Emerging Europe C	LU0106820292	ANT	45.900	14.400	0	EUR	26,235	1.204.200,27	2,14
Schroder Int. Selection Fund - EURO Corporate Bond C	LU0113258742	ANT	57.500	0	0	EUR	23,267	1.337.875,50	2,38
Spängler IQAM SparTrust M Anteile T	AT0000817960	ANT	13.710	0	0	EUR	163,440	2.240.762,40	3,98
Standard Life Inv. - Global Emerging Markets Equity Unconstr	LU0778371327	ANT	102.500	43.300	0	USD	11,271	1.028.797,14	1,83

Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Threadneedle Inv. Services - American Fund Kl.2	GB0030809791		ANT	276.300	0	0	USD	3,345	823.007,14	1,46
Threadneedle Inv. Services - UK Income Fund Kl.2	GB0001647246		ANT	1.529.414,60	20.415	0	GBP	0,982	1.736.488,76	3,09
Threadneedle Management (Lux.) - Pan European Small Cap Opportunities IE	LU0329573587		ANT	19.300	0	0	EUR	37,140	716.802,00	1,27
UBAM - Swiss Equity I	LU0132668087		ANT	5.700	0	0	CHF	284,860	1.494.708,64	2,66
William Blair - U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	LU0995404943		ANT	12.800	12.800	0	USD	121,130	1.380.706,18	2,45
Summe Wertpapiervermögen								EUR	53.400.626,81	94,94
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	3.091.300,72	5,49
Bankguthaben								EUR	3.091.300,72	5,49
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	1.082.257,74			%	100,000	1.082.257,74	1,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	51.045,05			%	100,000	58.994,57	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	549,02			%	100,000	505,40	0,00
			JPY	2.211,00			%	100,000	19,37	0,00
			USD	2.189.217,57			%	100,000	1.949.523,64	3,47
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	90.872,21	0,16
Dividendenansprüche			EUR	50.081,18					50.081,18	0,09
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	40.791,03					40.791,03	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-335.503,58	-0,59
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-278.232,78					-278.232,78	-0,49
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-57.270,80					-57.270,80	-0,10
Fondsvermögen								EUR	56.247.296,16	100,00***
Anteilwert								EUR	56,34	
Umlaufende Anteile								STK	998.439	

* 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 29.09.2016

Schweizer Franken	(CHF)	1,086300 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,865250 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	114,131000 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,122950 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance 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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Alger - American Asset Growth Fund I	LU0295112097	ANT	0	35.879
Artemis Fund Managers - US Select Fund	GB00BMMV5212	ANT	0	771.100
Bantleon Opportunities - Bantleon Opportunities L	LU0337414568	ANT	0	5.900
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Emerging Markets Opportunities Fund	LU0431993079	ANT	0	2.500
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Euroland Dynamic Fund C	LU0661986264	ANT	0	8.800

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,94
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
KAG - eigene Investmentanteile*		
MEAG EuroInvest I	0,35	2.740,32
MEAG EuroRent I	0,25	2.671,06
Gruppenfremde Investmentanteile		
AB SICAV I - Select US Equity Portfolio S1	0,85	9.556,70
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund	2,00	17.028,49
Alger - American Asset Growth Fund I	0,85	3.809,35
Allianz Global Inv. Europe - Allianz Euro Rentenfonds A	0,65	7.563,95
Allianz Global Inv. Europe - Allianz Europazins A	0,75	11.111,05
Allianz Global Inv. Lux. - Allianz Europe Equity Growth Select	0,65	4.534,97
Ampega Inv. - Zantke Global Credit AMI	0,70	4.408,63
Artemis Fund Managers - US Select Fund	0,75	2.443,32
B & I Asian Real Estate Securities Fund	1,30	934,56
Bantleon Opportunities - Bantleon Opportunities L	1,00	1.349,11
BlackRock (Luxembourg) - Pacific ex Japan Equity Index Fund A2	0,15	473,61
Brown Advisory Fonds - US Flex. Equities C	0,75	5.680,16
COMGEST GROWTH - COMGEST GROWTH Europe	1,50	11.831,17
db x-trackers II - Eurozone Government Bonds ETF 1C	0,05	406,48
db x-trackers II - iBoxx Sovereigns Eurozone Yield Plus ETF 1C	0,05	291,07
Degroof Petercam Asset Man. - Securities Real Estate Europe F	0,75	529,18
DWS Investment - Fonds Aktien Strategie Deutschland LC	1,45	10.350,93
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond I	0,65	3.308,94
GLG Investments - Man GLG Japan CoreAlpha Equity I	0,75	3.787,53
Goldman Sachs Funds - Growth & Emerging Markets Broad Equity I	0,85	5.852,23
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Emerging Markets Opportunities Fund	0,85	563,05
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Euroland Dynamic Fund C	0,75	2.208,52
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Global Healthcare Fund C	0,80	5.767,57
JPMorgan Asset M. (Eur.) - US Aggregate Bond Fund C	0,55	3.366,65
Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund C	0,70	3.438,62
KBC Bonds - High Interest (Cap.)	0,50	4.289,03
LRI Invest - Fidecum-Contrarian Value Euroland C	0,80	6.797,04
Natixis Int. Funds (L) - Harris Associates Concentrated U.S.	0,85	7.976,83
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund I	0,50	6.504,83

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
Gruppenfremde Investmentanteile		
PowerShares Global Funds Ireland - S&P 500 High Dividend Low Vol	0,30	817,93
Robeco Luxembourg - BP US Premium Equities I	0,70	6.033,48
Schroder Int. Selection Fund - Emerging Europe C	1,00	5.216,17
Schroder Int. Selection Fund - EURO Corporate Bond C	0,45	2.937,24
Spängler IQAM SparTrust M Anteile T	0,35	3.864,86
Standard Life Inv. - Global Emerging Markets Equity Unconstr	2,05	9.141,09
Threadneedle Inv. Services - American Fund Kl.2	1,00	4.000,34
Threadneedle Inv. Services - UK Income Fund Kl.2	1,00	8.707,49
Threadneedle Management (Lux.) - Pan European Small Cap Opportunities IE	0,85	2.910,64
UBAM - Swiss Equity I	0,65	4.653,82
William Blair - U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	1,00	837,43
Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalBalance DF:		200.695,45

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

München, den 30.09.2016

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 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	397.631.875,74	100,33
1. Fondszertifikate	386.166.030,36	97,44
Aktienfonds	337.863.841,73	85,26
Gemischte Fonds	7.934.564,03	2,00
Indexfonds	40.367.624,60	10,18
2. Bankguthaben	11.022.081,11	2,78
3. Sonstige Vermögensgegenstände	443.764,27	0,11
II. Verbindlichkeiten	-1.281.082,46	-0,33
III. Fondsvermögen	396.350.793,28	100,00

Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	386.166.030,36	97,44
KAG-eigene Investmentanteile									
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483		ANT	207.000	0	0	EUR	75,110 15.547.770,00	3,92
Gruppenfremde Investmentanteile									
AB SICAV I - Select US Equity Portfolio S1	LU0683601610		ANT	833.700	0	0	USD	27,140 20.149.265,77	5,08
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund	LU0231474593		ANT	21.200	0	2.500	JPY	94.781,129 17.605.733,10	4,44
Allianz Global Inv. Lux. - Allianz Europe Equity Growth Select	LU0920783023		ANT	11.200	0	0	EUR	1.431,820 16.036.384,00	4,05
Artemis Fund Managers - US Select Fund	GB00BMMV5212		ANT	10.176.600	0	0	USD	1,129 10.230.521,16	2,58
B & I Asian Real Estate Securities Fund	LI0115321320		ANT	11.000	11.000	0	USD	199,040 1.949.721,72	0,49
BlackRock (Luxembourg) - Pacific ex Japan Equity Index Fund A2	LU0836515717		ANT	107.400	107.400	0	USD	110,600 10.577.888,60	2,67
Brown Advisory Fonds - US Flex. Equities C	IE00BJ357S15		ANT	1.057.300	0	0	USD	11,510 10.837.101,38	2,73
COMGEST GROWTH - COMGEST GROWTH Europe	IE0004766675		ANT	504.600	0	0	EUR	20,670 10.430.082,00	2,63
Degroof Petercam Asset Man. - Securities Real Estate Europe F	BE0948506408		ANT	4.000	4.000	0	EUR	461,540 1.846.160,00	0,47
DWS Investment - Fonds Aktien Strategie Deutschland LC	DE0009769869		ANT	53.900	0	0	EUR	343,920 18.537.288,00	4,68
GLG Investments - Man GLG Japan CoreAlpha Equity I	IE00B5649G90		ANT	76.000	0	14.000	JPY	15.578,000 10.373.413,01	2,62
Goldman Sachs Funds - Growth & Emerging Markets Broad Equity I	LU0234572450		ANT	1.526.600	150.500	0	USD	15,480 21.044.363,51	5,31
iShares - STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	DE0005933949		ANT	380.400	0	0	EUR	28,480 10.833.792,00	2,73
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Global Healthcare Fund C	LU0432979887		ANT	46.500	0	0	USD	313,980 13.001.531,68	3,28
Jupiter UK Growth Fund	GB00B54CH949		ANT	2.103.300	0	0	GBP	3,264 7.934.564,03	2,00
LRI Invest - Fidecum-Contrarian Value Euroland C	LU0370217688		ANT	337.100	0	0	EUR	44,890 15.132.419,00	3,82
M&G Inv. Funds (1) - M&G North American Value Fund C	GB00B1RXYZ16		ANT	915.400	0	0	USD	14,110 11.502.272,66	2,90
Natixis Int. Funds (L) - Harris Associates Concentrated U.S.	LU0648000510		ANT	82.900	0	0	USD	176,710 13.045.335,05	3,29
PowerShares Global Funds Ireland - S&P 500 High Dividend Low Vol	IE00BWTN6Y99		ANT	716.400	716.400	0	EUR	26,460 18.955.944,00	4,78
Robeco Luxembourg - BP US Premium Equities I	LU0226954369		ANT	100.300	0	0	USD	239,060 21.352.435,99	5,40
Schroder Int. Selection Fund - Emerging Europe C	LU0106820292		ANT	625.100	184.400	0	EUR	26,235 16.399.686,03	4,14
Schroder Int. Selection Fund - Japanese Opportunities C	LU0270819245		ANT	811.000	0	0	JPY	1.566,931 11.134.406,60	2,81
Standard Life Inv. - Global Emerging Markets Equity Unconstr	LU0778371327		ANT	1.415.700	589.300	0	USD	11,271 14.209.445,01	3,59
Threadneedle Inv. Services - American Fund Kl.2	GB0030809791		ANT	4.883.100	0	0	USD	3,345 14.545.154,45	3,67
Threadneedle Inv. Services - UK Income Fund Kl.2	GB0001647246		ANT	11.485.351,26	153.306	0	GBP	0,982 13.040.403,44	3,29
Threadneedle Management (Lux.) - Pan European Small Cap Opportunities IE	LU0329573587		ANT	269.000	0	0	EUR	37,140 9.990.660,00	2,52
UBAM - Swiss Equity I	LU0132668087		ANT	39.900	0	0	CHF	284,860 10.462.960,51	2,64
William Blair - U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	LU0995404943		ANT	180.400	72.500	0	USD	121,130 19.459.327,66	4,91
Summe Wertpapiervermögen							EUR	386.166.030,36	97,44
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	11.022.081,11	2,78
Bankguthaben							EUR	11.022.081,11	2,78

Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	1.230.929,45		%	100,000	1.230.929,45	0,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	352.373,43		%	100,000	407.250,42	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	1.129,13		%	100,000	1.039,43	0,00
			JPY	11.921,00		%	100,000	104,45	0,00
			USD	10.536.367,38		%	100,000	9.382.757,36	2,37
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	443.764,27	0,11
Dividendenansprüche			EUR	443.764,27				443.764,27	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.281.082,46	-0,33
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-782.642,25				-782.642,25	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-498.440,21				-498.440,21	-0,13
Fondsvermögen							EUR	396.350.793,28	100,00***
Anteilwert							EUR	49,72	
Umlaufende Anteile							STK	7.971.086	

* 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 29.09.2016

Schweizer Franken	(CHF)	1,086300 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,865250 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	114,131000 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,122950 = 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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
4Q Growth Fonds	DE000A0D9PG7	ANT	0	129.500
Alger - American Asset Growth Fund I	LU0295112097	ANT	0	425.582
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Emerging Markets Opportunities Fund	LU0431993079	ANT	0	37.400
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Euroland Dynamic Fund C	LU0661986264	ANT	0	146.400

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,44
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 gehaltenen Investmentanteile:

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in Euro
KAG - eigene Investmentanteile*		
MEAG EuroInvest I	0,35	26.834,15
Gruppenfremde Investmentanteile		
4Q Growth Fonds	0,60	15.448,20
AB SICAV I - Select US Equity Portfolio S1	0,85	84.400,68
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund	2,00	174.498,43
Alger - American Asset Growth Fund I	0,85	49.552,47
Allianz Global Inv. Lux. - Allianz Europe Equity Growth Select	0,65	50.791,69
Artemis Fund Managers - US Select Fund	0,75	37.007,24
B & I Asian Real Estate Securities Fund	1,30	6.425,13
BlackRock (Luxembourg) - Pacific ex Japan Equity Index Fund A2	0,15	6.605,98
Brown Advisory Fonds - US Flex. Equities C	0,75	39.252,50

Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile:

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in Euro
Gruppenfremde Investmentanteile		
COMGEST GROWTH - COMGEST GROWTH Europe	1,50	75.787,88
Degroof Petercam Asset Man. - Securities Real Estate Europe F	0,75	3.527,85
DWS Investment - Fonds Aktien Strategie Deutschland LC	1,45	126.798,84
GLG Investments - Man GLG Japan CoreAlpha Equity I	0,75	39.640,12
Goldman Sachs Funds - Growth & Emerging Mar- kets Broad Equity I	0,85	80.347,33
iShares - STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	0,50	27.283,80
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Emerging Markets Opportunities Fund	0,85	8.423,17
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Euroland Dynamic Fund C	0,75	29.627,90
JPMorgan Asset M. (Eur.) - Global Healthcare Fund C	0,80	51.575,35
Jupiter UK Growth Fund	0,75	31.195,88
LRI Invest - Fidecum-Contrarian Value Euroland C	0,80	62.603,37
M&G Inv. Funds (1) - M&G North American Value Fund C	0,75	41.476,80
Natixis Int. Funds (L) - Harris Associates Concentrated U.S.	0,85	52.902,32
PowerShares Global Funds Ireland - S&P 500 High Dividend Low Vol	0,30	11.400,15
Robeco Luxembourg - BP US Premium Equities I	0,70	71.195,05
Schroder Int. Selection Fund - Emerging Europe C	1,00	71.348,31
Schroder Int. Selection Fund - Japanese Opportunities C	1,00	51.239,21
Standard Life Inv. - Global Emerging Markets Equity Unconstr	2,05	126.440,35
Threadneedle Inv. Services - American Fund Kl.2	1,00	70.698,79
Threadneedle Inv. Services - UK Income Fund Kl.2	1,00	65.316,49
Threadneedle Management (Lux.) - Pan European Small Cap Opportunities IE	0,85	40.567,96
UBAM - Swiss Equity I	0,65	32.576,76
William Blair - U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	1,00	62.050,49
Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalChance DF		1.724.840,65

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

München, den 30.09.2016

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 (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 (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 (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.

Besondere Hinweise an die Anteilhaber

Bildung der Anteilklasse I beim MEAG EuroErtrag

Zum 01.06.2016 wurde beim MEAG EuroErtrag eine neue Anteilklasse I gebildet.

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. €¹

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: 111,49 Mio. €¹

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft,
München

Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 10 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 68 Spezial-Investmentvermögen.

¹ Stand: 31.12.2015

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