

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 Anteilhaber | 93 |
| Besondere Hinweise an die Anteilhaber | 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 (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | | EUR | -13.000,00 | -0,01 |
| 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 (Marktzuordnung 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 (Marktzuordnung 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 (Marktzurordnung 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 Optionschein 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 | | | | | | | EUR | 10.400,00 | 0,00 |
| (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | EUR | 104.565,58 | 0,03 |
| (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | EUR | -1.361.997,23 | -0,39 |
| (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | | | |
| 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 Anteilklassen

MEAG EuroErtrag A

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

MEAG EuroErtrag I

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

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

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 | 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 | SE0000107419 | 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 | DE000KSA8888 | 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 | GB00BDVZY777 | | 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 | 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 |
| 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 (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 | 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 | 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 | | | | | | | | | |
| 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 | DE000A0HN5C6 | 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 Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Namens-Aktien | TRAAEFES91A9 | 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 Birlesik 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 |
| Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien | TRASAHOL91Q5 | STK | 45.660 | 0 | 0 | TRY 9,410 | 127.651,03 | 1,79 |
| KGHM Polska Miedz S.A. | PLKGM0000017 | 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. | PLKRRK0000010 | 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 Gazipar 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. | PLPGER000010 | 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 (Marktzugehörigkeit 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 | Markt | 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 |
| Amega 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