



A Munich Re company

# Halbjahresbericht

Ausgabe 30. September 2020

**MEAG EuroFlex**

**MEAG EuroRent**

**MEAG EuroErtrag**

**MEAG EuroBalance**

**MEAG EuroKapital**

**MEAG EuroInvest**

**MEAG Nachhaltigkeit**

**MEAG GlobalBalance DF\***

**MEAG GlobalChance DF\***

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





# Inhalt

Bericht der Geschäftsführung	4
Wertentwicklung der MEAG Fonds	5
Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht der Sondervermögen zum 30. September 2020	
<b>MEAG EuroFlex</b>	6
<b>MEAG EuroRent</b>	14
<b>MEAG EuroErtrag</b>	26
<b>MEAG EuroBalance</b>	45
<b>MEAG EuroKapital</b>	54
<b>MEAG EuroInvest</b>	62
<b>MEAG Nachhaltigkeit</b>	70
<b>MEAG GlobalBalance DF</b>	79
<b>MEAG GlobalChance DF</b>	85
Allgemeine Hinweise an die Anteilhaber	91
Allgemeine Angaben	92

# Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung unserer Investmentfonds MEAG EuroFlex, MEAG EuroRent, MEAG EuroErtrag, MEAG EuroBalance, MEAG EuroKapital, MEAG EuroInvest, MEAG Nachhaltigkeit, MEAG GlobalBalance DF und MEAG GlobalChance DF für den Zeitraum vom 1. April bis 30. September 2020.

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

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

München, im Oktober 2020

Ihre MEAG Geschäftsführung

Dr. Barkmann                      Kerzel                              Lechner

Schaks                              Sharma                              Becker

# Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand 30. September 2020, alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate 31.03.2020 bis 30.09.2020	12 Monate 30.09.2019 bis 30.09.2020	3 Jahre 30.09.2017 bis 30.09.2020	5 Jahre 30.09.2015 bis 30.09.2020	10 Jahre 30.09.2010 bis 30.09.2020
<b>Rentenfonds</b>						
MEAG EuroFlex	DE0009757484	2,50	-1,63	-1,89	-0,92	4,77
MEAG EuroRent A	DE0009757443	5,69	0,45	5,95	10,12	29,61
MEAG EuroRent I	DE000A0HF467	5,93	0,39	6,16	11,02	33,33
<b>Mischfonds</b>						
MEAG EuroErtrag A	DE0009782730	7,54	-4,17	0,19	12,04	65,69
MEAG EuroErtrag I	DE000A141UM5	7,84	-3,67	1,73	-	-
MEAG EuroBalance A	DE0009757450	9,58	3,98	3,24	17,36	64,79
MEAG EuroBalance B	DE000A2N8GNO	9,82	4,44	-	-	-
MEAG EuroKapital	DE0009757468	17,37	4,86	-1,76	21,31	-1,21
<b>Aktienfonds</b>						
MEAG EuroInvest A	DE0009754333	13,12	-12,84	-8,08	18,56	67,63
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483	13,61	-12,07	-5,58	24,00	83,32
MEAG Nachhaltigkeit A	DE0001619997	16,70	-0,68	18,80	53,99	105,74
MEAG Nachhaltigkeit I	DE000A0HF491	17,33	0,36	-	-	-
<b>Dachfonds</b>						
MEAG GlobalBalance DF	DE0009782763	9,98	2,18	11,15	26,03	71,51
MEAG GlobalChance DF	DE0009782789	18,39	1,84	10,97	33,64	99,33

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

## Finanzmärkte im Rückblick

Die wichtigsten Leitindizes, Zinssätze und Wechselkurse im Berichtszeitraum

Index/ Zinssatz/ Wechselkurs	Börsenplatz	Indexstand/Zinssatz und Rendite in %/ Kurswert pro €		Veränderung in %/ in Basispunkten
		31.03.2020	30.09.2020	
<b>Aktienmärkte</b>				
DAX	Deutschland	9.935,84	12.760,73	28,43
EURO STOXX 50	Euroraum	2.786,90	3.193,61	14,59
STOXX Europe 50	Europa	2.730,31	2.904,12	6,37
Dow Jones Index	USA	21.917,16	27.781,70	26,76
S&P 500	USA	2.584,59	3.363,00	30,12
MSCI China	China	76,76	97,46	26,96
MSCI World	Welt	1.430,96	1.793,94	25,37
<b>Geld- und Rentenmärkte</b>				
EZB-Leitzinssatz	Euroraum	0,00	0,00	0,00
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	0,25	0,25	0,00
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	-0,36	-0,50	-0,14
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	-0,46	-0,52	-0,06
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	0,67	0,68	0,01
<b>Wechselkurse</b>				
EUR/USD		1,0973	1,1727	6,87
EUR/GBP		0,8849	0,9071	2,50
EUR/JPY		118,4536	123,7498	4,47
EUR/CHF		1,0617	1,0774	1,48

Quelle: Thomson Datastream.

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>109.858.455,70</b>	<b>100,32</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>104.595.924,99</b>	<b>95,52</b>
ABS/MBS/CDO	5.925.269,05	5,41
Anleihen öffentlicher Emittenten	25.966.008,91	23,71
Anleihen supranationaler Emittenten	627.543,36	0,57
Unternehmensanleihen	72.077.103,67	65,83
<b>2. Derivate</b>	<b>-12.200,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>4.360.216,25</b>	<b>3,98</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>914.514,46</b>	<b>0,83</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-342.703,63</b>	<b>-0,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>109.515.752,07</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,000% BMW Finance MTN von 2020/23	XS2102355588		EUR	1.700	0	0	%	99,872	1.697.829,61	1,55
0,000% Ford Motor Credit FRN von 2018/22	XS1767930826		EUR	1.500	500	0	%	93,933	1.408.987,50	1,29
0,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2019/22	FR0013398583		EUR	2.700	3.700	1.000	%	100,917	2.724.759,00	2,49
0,000% Medtronic Global Holdings Notes von 2019/22	XS2020670696		EUR	900	900	0	%	100,104	900.934,83	0,82
0,000% Scania CV AB MTN von 2020/23	XS2236283383		EUR	300	300	0	%	100,314	300.941,40	0,27
0,050% Vattenfall MTN von 2020/25	XS2133390521		EUR	400	0	0	%	100,051	400.205,36	0,37
0,125% Volvo Treasury MTN von 2020/24	XS2230884657		EUR	400	400	0	%	100,112	400.448,00	0,37
0,174% Brignole CO 2019-1 FRN von 2019/36 CLA	IT0005385841		EUR	900	0	0	%	99,925	749.856,99	0,68
0,182% Sunrise SPV Z80 Series 19-2 FRN von 2019/44 CLA	IT0005388480		EUR	600	0	0	%	99,881	599.284,80	0,55
0,184% Asset Backed Europ Tr. 17 FRN von 2019/32 CLA	IT0005388746		EUR	700	0	0	%	100,097	700.678,30	0,64
0,200% General Motors Financial MTN von 2019/22	XS2049548444		EUR	2.000	500	0	%	98,981	1.979.619,00	1,81
0,227% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 CLA	XS1636546951		EUR	1.500	0	0	%	99,810	818.895,42	0,75
0,250% Fresenius MTN von 2019/23	XS2084510069		EUR	1.000	0	0	%	100,344	1.003.440,00	0,92
0,269% FCC Retail ABS Fin. Noria 18 FRN von 2018/32 CL.B	FR0013328994		EUR	800	0	0	%	99,572	390.730,25	0,36
0,297% Liberty Funding S.18-3 Trust- FRN v. 2018/50 CL.A1C	XS1884552040		EUR	2.000	0	0	%	99,795	917.307,00	0,84
0,365% Domi 20-1 FRN von 2020/52 CLA	XS2123018173		EUR	1.400	0	0	%	98,290	1.284.326,56	1,17
0,375% Deutsche Bank MTN FRN von 2018/21	DE000DL19T18		EUR	5.900	0	0	%	100,050	5.902.950,00	5,40
0,450% Spanien, Königreich Obl. von 2017/22	ES0000012A97		EUR	2.500	2.500	2.000	%	101,955	2.548.884,25	2,33
0,500% FCA Bank (Irish Branch) MTN von 2019/24	XS2051914963		EUR	1.000	0	0	%	99,489	994.886,70	0,91
0,500% FCA Bank MTN von 2020/23	XS2231792586		EUR	400	400	0	%	99,889	399.557,60	0,36
0,500% Volkswagen Leasing MTN von 2019/22	XS2014292937		EUR	2.000	0	0	%	100,401	2.008.018,60	1,83
0,542% TAGUS STC – Aqua Fin. 4 FRN von 2017/35 CLA	PTTGCKOM0005		EUR	2.000	0	0	%	100,115	464.189,73	0,42
0,625% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2018/22	DE000A2GSLC6		EUR	3.000	0	0	%	99,677	2.990.300,70	2,73
0,625% Glencore Finance (Europe) MTN von 2019/24	XS2051397961		EUR	500	0	0	%	99,582	497.911,05	0,45
0,625% Mckesson Notes von 2017/21	XS1567173809		EUR	800	0	0	%	100,644	805.152,00	0,74
0,650% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2020/26	IT0005415416		EUR	1.000	1.000	0	%	102,686	1.025.610,13	0,94
0,750% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2019/23	DE000A2LQNQ6		EUR	1.000	0	0	%	101,086	1.010.863,60	0,92
0,850% General Motors Financial MTN von 2020/26	XS2125145867		EUR	1.200	0	0	%	94,612	1.135.345,56	1,04
0,875% Volkswagen Financial Services MTN von 2018/23	XS1806457211		EUR	1.000	1.000	0	%	101,039	1.010.392,40	0,92
1,000% Becton, Dickinson & Co. Notes von 2016/22	XS1531345376		EUR	1.000	1.000	0	%	101,272	1.012.715,80	0,92

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,000% Norddeutsche Ldsbk -GZ- Inh.-Schv. v 2016/21	DE000NLB8KA9		EUR	800	800	0	%	100,264	802.112,00	0,73
1,000% Sinopec Group Overs Development 15 Nts v. 2015/22	XS1220886938		EUR	800	800	0	%	100,969	807.750,00	0,74
1,029% Credit Suisse Group Fdg (Guernsey) FRN v. 2015/22	XS1317432620		EUR	1.800	1.800	0	%	101,595	1.828.710,00	1,67
1,125% CNAC (HK) Finbridge Notes von 2020/24	XS2226795321		EUR	700	700	0	%	98,500	689.500,00	0,63
1,125% Volkswagen Leasing MTN von 2017/24	XS1692347526		EUR	3.000	0	0	%	101,380	3.041.392,80	2,78
1,150% Dongfeng Motor Group Co. Bonds von 2018/21	XS1886120168		EUR	1.000	0	0	%	100,688	1.006.875,00	0,92
1,250% Mylan Notes von 2016/20	XS1492457236		EUR	1.400	0	0	%	100,054	1.400.756,00	1,28
1,250% Spanien, Königreich Obl. von 2020/30	ES0000012G34		EUR	2.000	6.000	4.000	%	109,928	2.198.551,00	2,01
1,375% METRO MTN von 2014/21	DE000A13R8M3		EUR	500	0	0	%	100,694	503.469,20	0,46
1,450% CPI Property Group MTN von 2018/22	XS1894558102		EUR	1.000	1.000	0	%	100,250	1.002.500,00	0,92
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2017/24	IT0005282527		EUR	1.000	1.000	0	%	105,418	1.054.184,80	0,96
1,650% Italien, Republik B.T.P. von 2015/32	IT0005094088		EUR	1.000	0	1.000	%	107,475	1.074.747,40	0,98
1,660% FCE Bank MTN von 2016/21	XS1362349943		EUR	2.000	500	0	%	99,135	1.982.700,00	1,81
1,750% Auchan Holding MTN von 2014/21	FR0011859396		EUR	1.000	0	0	%	100,509	1.005.086,00	0,92
1,875% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/22	XS1369322927		EUR	2.000	0	0	%	102,094	2.041.875,00	1,86
1,940% Nissan Motor Notes von 2020/23	XS2228676735		EUR	200	200	0	%	101,666	203.332,00	0,19
2,000% Intesa Sanpaolo MTN von 2014/21	XS1077772538		EUR	2.000	0	1.000	%	101,528	2.030.560,00	1,85
2,000% UniCredit MTN von 2016/23	XS1374865555		EUR	1.000	0	0	%	104,275	1.042.753,50	0,95
2,177% BP Capital Markets MTN von 2014/21	XS1040506112		EUR	1.000	1.000	0	%	102,302	1.023.019,80	0,93
2,375% Daimler MTN von 2013/23	DE000A1R0691		EUR	1.000	1.000	0	%	105,606	1.056.064,60	0,96
2,375% OTE MTN von 2018/22	XS1857022609		EUR	2.000	0	0	%	103,550	2.071.000,00	1,89
2,500% ORLEN Capital Notes von 2014/21	XS1082660744		EUR	1.000	1.000	0	%	101,125	1.011.250,00	0,92
2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2017/21	XS1568875444		EUR	1.000	0	0	%	98,656	986.562,50	0,90
2,750% Glencore Finance (Europe) MTN von 2014/21	XS1051003538		EUR	3.500	0	0	%	100,567	3.519.831,00	3,22
2,875% Indonesien, Republik MTN von 2014/21	XS1084368593		EUR	900	1.900	1.000	%	101,910	917.188,20	0,84
3,125% ArcelorMittal MTN von 2015/22	XS1167308128		EUR	2.500	1.500	0	%	102,746	2.568.646,50	2,35
3,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2013/20	XS0997484430		EUR	3.500	0	0	%	99,602	3.486.070,00	3,18
3,125% Renault MTN von 2014/21	FR0011769090		EUR	1.000	0	0	%	100,796	1.007.960,00	0,92
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/21	FR0011059088		EUR	3.000	6.000	3.000	%	104,149	3.124.470,00	2,85
3,250% HeidelbergCement Fin. Luxembourg MTN v. 2013/21	XS1002933072		EUR	1.000	0	0	%	103,285	1.032.854,40	0,94
3,250% Hikma Finance USA MTN von 2020/25	XS2196334838		USD	225	225	0	%	101,750	195.230,89	0,18



# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,375% Bharti Airtel Int. (Netherland) Notes von 2014/21	XS1028954953		EUR	2.000	1.000	0	% 101,000	2.020.000,00	1,84
3,600% Gaz Capital LP-MTN von 2014/21	XS1038646078		EUR	1.800	300	0	% 101,125	1.820.250,00	1,66
3,750% Vale Notes von 2012/23	XS0802953165		EUR	1.500	0	0	% 104,650	1.569.750,00	1,43
3,975% Mazedonien, Republik Bonds von 2014/21	XS1087984164		EUR	2.500	0	0	% 101,719	2.542.968,75	2,32
4,125% K+S Anl. von 2013/21	XS0997941355		EUR	500	0	0	% 100,215	501.072,75	0,46
4,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2011/21	BE0000321308		EUR	2.000	2.000	0	% 104,810	2.096.200,00	1,91
4,500% Marokko, Königreich Notes von 2010/20	XS0546649822		EUR	1.000	0	0	% 99,875	998.750,00	0,91
4,750% Arkema FRN von 2014/und.	FR0012278539		EUR	400	0	0	% 100,125	400.500,00	0,37
4,875% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2016/21	XS1405778041		EUR	3.500	0	0	% 102,219	3.577.656,25	3,28
4,875% Indonesien, Republik Notes von 2011/21	USY20721AU39		USD	1.000	1.000	0	% 102,406	873.289,13	0,80
5,625% Mazedonien, Republik Bonds von 2016/23	XS1452578591		EUR	2.500	0	0	% 109,781	2.744.531,25	2,51
5,700% RZD Capital LP-Notes von 2012/22	XS0764220017		USD	500	1.000	500	% 105,938	451.701,27	0,41
6,375% América Móvil FRN von 2013/73 Ser.B	XS0969341147		EUR	500	0	0	% 113,938	569.687,50	0,52
7,250% European Investment Bank MTN von 2017/21	XS1637353001		BRL	4.000	0	0	% 103,694	627.543,36	0,57
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>104.595.924,99</b>	<b>95,52</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-12.200,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 10.12.20	DE000C4XT1Z2	EUREX	EUR	-2.000				-12.200,00	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>4.360.216,25</b>	<b>3,98</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.360.216,25</b>	<b>3,98</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.			EUR	4.094.864,37			% 100,000	4.094.864,37	3,75
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	23.923,07			% 100,000	26.374,59	0,02
			NOK	1.619.814,03			% 100,000	147.631,61	0,13
			PLN	2.665,48			% 100,000	587,90	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	8.384,94			% 100,000	5.125,11	0,00
			TRY	407,51			% 100,000	45,11	0,00
			USD	100.364,25			% 100,000	85.587,56	0,08

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>914.514,46</b>	<b>0,83</b>
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	13.523,92				13.523,92	0,01	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	2.483,68				2.483,68	0,00	
Variation Margin			EUR	12.200,00				12.200,00	0,01	
Zinsansprüche			EUR	886.306,86				886.306,86	0,81	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-342.703,63</b>	<b>-0,32</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-41.349,40				-41.349,40	-0,04	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-301.354,23				-301.354,23	-0,28	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>109.515.752,07</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>43,04</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>2.544.304,166</b>	

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

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

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 30.09.2020

Australische Dollar	(AUD)	1,636050	= 1 (EUR)
Brasilianische Real	(BRL)	6,609550	= 1 (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,907050	= 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,972000	= 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,533900	= 1 (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	9,034250	= 1 (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,172650	= 1 (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,000% EON MTN von 2020/23	XS2103015009	EUR	0	1.500
0,000% FCT YOUNI 2019-1 FRN von 2019/32 CL.A	FR0013414679	EUR	0	500
0,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/21	FR0013157096	EUR	4.300	4.300
0,000% General Electric FRN von 2015/20	XS1238900515	EUR	0	900
0,000% Honeywell International Notes von 2020/24	XS2126093744	EUR	0	400
0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton MTN von 2017/20	FR0013257607	EUR	0	900
0,000% Schneider Electric MTN von 2020/23	FR0013517711	EUR	300	300
0,000% Spanien, Königreich Bonds von 2020/23	ES0000012F84	EUR	2.000	2.000
0,000% Spanien, Königreich Bonds von 2020/25	ES0000012F92	EUR	3.000	3.000
0,050% Erste Group Bank MTN von 2020/25	AT0000A2JAF6	EUR	800	800
0,050% Spanien, Königreich Bonds von 2018/21	ES0000012C46	EUR	6.000	6.000
0,125% Société Générale MTN von 2020/26	FR0013486701	EUR	0	1.000
0,221% FCE Bank MTN FRN von 2017/20	XS1590503279	EUR	500	1.000
0,250% PepsiCo Notes von 2020/24	XS2168625460	EUR	400	400
0,250% Volkswagen Financial Services MTN von 2018/20	XS1893632221	EUR	2.500	2.500
0,375% General Electric Notes von 2017/22	XS1612542669	EUR	0	2.500
0,375% HYPO NOE LB für Niederö. u. Wien MTN v. 2020/24	XS2193956716	EUR	1.100	1.100
0,375% Lb.Hessen-Thüringen GZ IHS von 2020/25	XS2171210862	EUR	1.000	1.000
0,375% Teva Pharmaceutical Fin. Netherlands II Nts v. 2016/20	XS1439749109	EUR	304	1.217
0,375% United States of America Notes von 2020/25	US912828ZL77	USD	1.000	1.000
0,500% FCA Bank MTN von 2020/23	XS2231792586	EUR	400	400
0,500% Shell International Finance MTN von 2020/24	XS2170384130	EUR	700	700
0,500% Sodexo Notes von 2020/24	XS2203995910	EUR	200	200
0,500% Spanien, Königreich Obl. von 2020/30	ES0000012F76	EUR	3.000	3.000
0,500% Wirecard MTN von 2019/24	DE000A2YNQ58	EUR	0	800
0,600% Italien, Republik B.T.P. von 2020/23	IT0005405318	EUR	5.500	5.500
0,625% British Telecommunications MTN von 2016/21	XS1377680381	EUR	500	1.500
0,625% Capgemini Notes von 2020/25	FR0013519048	EUR	800	800
0,625% Münchener Hypothekenbank MTN von 2015/20	DE000MHB9452	EUR	0	900

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,750% Infineon Technologies MTN von 2020/23	XS2194282948	EUR	700	700
0,750% UBS London Branch MTN von 2020/23	XS2149270477	EUR	900	900
0,800% Spanien, Königreich Bonds von 2020/27	ES0000012G26	EUR	4.000	4.000
1,000% Italien, Republik B.T.P. von 2019/22	IT0005366007	EUR	3.800	3.800
1,000% Toyota Motor Credit MTN von 2015/21	XS1288335521	EUR	900	900
1,250% Capgemini Notes von 2020/22	FR0013507837	EUR	700	700
1,375% FCA Bank (Irish Branch) MTN von 2015/20	XS1220057472	EUR	0	1.900
1,375% Kering MTN von 2014/21	FR0012199008	EUR	1.000	1.000
1,375% Tesco MTN von 2018/23	XS1896851224	EUR	0	1.000
1,500% Anglo American Capital MTN von 2015/20	XS12111292484	EUR	0	1.000
1,584% Toyota Finance Australia MTN von 2020/22	XS2157121414	EUR	500	500
1,600% American Honda Finance MTN von 2020/22	XS2123371887	EUR	300	300
1,750% Volkswagen Financial Services MTN von 2017/20	XS1598103213	NOK	0	1.500
2,000% Daimler MTN von 2013/21	DE000A1TNJ97	EUR	900	900
2,000% Rio Tinto Finance MTN von 2012/20	XS0863129135	EUR	0	2.400
2,125% Rolls-Royce MTN von 2013/21	XS0944838241	EUR	0	700
2,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/21	DE0001135457	EUR	3.000	3.000
2,250% GE Capital European Funding MTN von 2013/20	XS0954025267	EUR	0	2.000
2,250% Total MTN FRN von 2015/und.	XS1195201931	EUR	0	1.000
2,500% Anglo American Capital MTN von 2013/21	XS0923361827	EUR	500	1.500
2,625% Holcim US Finance MTN von 2012/20	XS0825829590	EUR	900	900
2,750% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2013/23	XS0916766057	EUR	0	1.000
2,800% Kraft Heinz Foods Notes von 2015/20	US50077LAH96	USD	0	133
2,875% ArcelorMittal MTN von 2014/20	XS1084568762	EUR	0	1.000
3,157% Ford Motor Credit Notes von 2015/20	US345397XK41	USD	0	1.000
3,250% BP Capital Markets MTN von 2020/und.	XS2193661324	EUR	500	500
3,250% HeidelbergCement Fin. Luxembourg MTN v. 2013/20	XS0985874543	EUR	2.900	2.900
3,750% Italien, Republik B.T.P. von 2013/21	IT0004966401	EUR	0	200
4,250% Bouygues Obl. von 2005/20	FR0010212852	EUR	900	900
4,250% Hikma Pharmaceuticals Notes von 2015/20	XS1213834978	USD	0	2.000
4,750% SES MTN von 2011/21	XS0600056641	EUR	500	1.500

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
4,850% Spanien, Königreich Bonds von 2010/20	ES00000122T3	EUR	0	3.000
5,000% Russische Föderation Notes von 2010/20	XS0504954347	USD	0	1.000
5,125% Türkei, Republik Notes von 2010/20	XS0503454166	EUR	0	3.000

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): BTP 10y 6%, Euro-Bund 10y 6%)	EUR	72.817

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,52
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 Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

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

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

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mBH

Dr. H.-J. Barkmann      H. Kerzel      H. Lechner      A. Schaks      P. Sharma      F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>394.549.912,96</b>	<b>101,40</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>381.144.891,04</b>	<b>97,95</b>
ABS/MBS/CDO	7.042.078,22	1,81
Anleihen öffentlicher Emittenten	89.076.057,22	22,88
Gedekte Anleihen	89.833.372,61	23,12
Unternehmensanleihen	195.193.382,99	50,14
<b>2. Derivate</b>	<b>-248.199,81</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>11.489.378,21</b>	<b>2,96</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.163.843,52</b>	<b>0,55</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.468.255,04</b>	<b>-1,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>389.081.657,92</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,000% BPCE FRN von 2018/23	FR0013323672		EUR	2.000	0	0	% 100,076	2.001.520,00	0,51
0,000% Continental MTN von 2019/23	XS2051667181		EUR	1.400	0	0	% 98,889	1.384.451,32	0,36
0,000% Engie MTN von 2019/27	FR0013444775		EUR	2.400	0	0	% 99,499	2.387.974,32	0,61
0,000% Export-Import Bank of Korea MTN von 2020/23	XS2230307006		EUR	800	800	0	% 100,500	804.000,00	0,21
0,000% Polen, Republik MTN von 2020/25	XS2114767457		EUR	3.000	0	0	% 100,563	3.016.875,00	0,78
0,000% Scania CV AB MTN von 2020/23	XS2236283383		EUR	1.100	1.100	0	% 100,314	1.103.451,80	0,28
0,000% Snam MTN von 2019/24	XS2051660335		EUR	2.000	0	0	% 99,997	1.999.946,60	0,51
0,010% Clydesdale Bank PLC Cov. Bonds von 2019/26	XS2049803575		EUR	3.900	0	0	% 100,493	3.919.207,89	1,01
0,010% Credit Agricole Public Sector Cov. MTN von 2019/28	FR0013446598		EUR	4.800	0	0	% 101,839	4.888.250,88	1,26
0,010% Korea Housing Finance MT Cov. Bonds von 2020/25	XS2100269088		EUR	4.900	0	0	% 100,822	4.940.278,00	1,27
0,010% Luminor Bank AS MTN von 2020/25	XS2133077383		EUR	2.000	0	0	% 100,955	2.019.100,00	0,52
0,010% Nord/LB Lux. Cov. Bond Bank Öffentl. MTN Pfbr. von 2020/27	XS2186093410		EUR	2.200	2.200	0	% 100,691	2.215.196,72	0,57
0,010% SpareBank 1 Boligkreditt Cov. MTN von 2020/27	XS2234568983		EUR	3.200	3.200	0	% 102,164	3.269.248,00	0,84
0,010% Vseobecna Uverova Banka AS Cov. von 2020/25	SK4000017455		EUR	5.100	5.100	0	% 100,857	5.143.716,18	1,32
0,050% Erste Group Bank MTN von 2020/25	AT0000A2JAF6		EUR	1.300	1.300	0	% 100,040	1.300.520,00	0,33
0,050% Nord/LB Lux. Cov. Bond Bank Öffentl. MTN Pfbr. von 2020/25	XS2079316753		EUR	2.500	0	0	% 100,899	2.522.485,00	0,65
0,050% Santander UK Cov. MTN von 2020/27	XS2102283814		EUR	2.800	0	0	% 101,674	2.846.873,68	0,73
0,100% Banco Santander Céd. Hip. von 2020/32	ES0413900608		EUR	5.000	0	0	% 102,379	5.118.946,50	1,32
0,100% Toronto-Dominion Bank, The MT Cov. Bonds von 2019/27	XS2028803984		EUR	2.000	0	0	% 102,477	2.049.542,20	0,53
0,125% Atlas Copco Finance MTN von 2019/29	XS2046736752		EUR	700	0	0	% 99,871	699.099,80	0,18
0,125% Banco de Sabadell Céd. Hip. von 2020/28	ES0413860745		EUR	3.300	0	0	% 102,538	3.383.758,95	0,87
0,125% Coca-Cola Notes von 2020/29	XS2233154538		EUR	1.900	1.900	0	% 99,252	1.885.795,60	0,48
0,125% Dassault Systemes Notes von 2019/26	FR0013444544		EUR	3.500	0	0	% 100,508	3.517.787,35	0,90
0,125% LeasePlan Corporation MTN von 2019/23	XS2051659915		EUR	5.000	0	0	% 97,348	4.867.387,50	1,25
0,125% Lloyds Bank MTN von 2019/29	XS2054600718		EUR	2.900	0	0	% 101,814	2.952.609,48	0,76
0,125% Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfbr. von 2020/35	DE000MHB25J1		EUR	3.100	3.100	0	% 102,055	3.163.705,00	0,81
0,125% Orange MTN von 2020/29	FR0013534484		EUR	700	700	0	% 99,196	694.373,40	0,18
0,125% Philip Morris International Notes von 2019/26	XS2035473748		EUR	1.300	0	0	% 98,710	1.283.227,40	0,33
0,125% SAP Inh.-Schv. von 2020/26	XS2176715584		EUR	900	900	0	% 100,947	908.526,87	0,23
0,125% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2019/29	XS2049616621		EUR	1.200	0	0	% 99,979	1.199.748,24	0,31

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,125% Société Générale MTN von 2020/26	FR0013486701		EUR	4.400	0	0	100,122	4.405.370,64	1,13
0,125% Volvo Treasury MTN von 2020/24	XS2230884657		EUR	700	700	0	100,112	700.784,00	0,18
0,174% Becton, Dickinson Euro Fin. Notes von 2019/21	XS2002532484		EUR	3.600	0	0	99,943	3.597.962,40	0,92
0,200% DH Europe Finance II Notes von 2019/26	XS2050404636		EUR	1.100	0	0	99,620	1.095.820,00	0,28
0,227% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 CL.A	XS1636546951		EUR	3.100	0	0	99,810	1.692.383,88	0,43
0,242% mBank Hipoteczny MTN Pfbr. von 2019/25	XS2078924755		EUR	2.200	0	0	101,896	2.241.712,00	0,58
0,246% Bluestep Mortgage Securities No. 4 FRN von 2017/66 CL.A	XS1572746607		EUR	1.300	0	0	99,700	304.125,70	0,08
0,250% AT & T Inc. Notes von 2019/26	XS2051361264		EUR	1.800	0	0	99,197	1.785.550,68	0,46
0,250% AXA Bank Europe Cov. MTN von 2020/40	FR0013516176		EUR	4.000	4.000	0	101,378	4.055.123,20	1,04
0,250% Bank of China (Frankfurt Branch) MTN von 2019/22	XS1979297238		EUR	3.900	0	0	99,813	3.892.687,50	1,00
0,250% Bpifrance Financement MTN von 2020/30	FR0013516101		EUR	1.800	1.800	0	102,514	1.845.249,30	0,47
0,250% Credit Agricole Italia Cov. MTN von 2020/28	IT0005397028		EUR	3.000	0	0	103,306	3.099.167,70	0,80
0,250% Italgas MTN von 2020/25	XS2192431380		EUR	1.600	1.600	0	100,680	1.610.885,28	0,41
0,250% Raiffeisen Bank International MTN von 2020/25	XS2106056653		EUR	3.400	0	0	100,305	3.410.353,00	0,88
0,250% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2020/29	XS2118276026		EUR	2.100	0	0	100,908	2.119.059,18	0,54
0,250% Thales MTN von 2020/27	FR0013479748		EUR	1.600	0	0	99,869	1.597.905,60	0,41
0,267% Sumitomo Mitsui Banking Cov. MTN von 2019/26	XS2008801297		EUR	3.100	0	0	102,407	3.174.614,21	0,82
0,300% Int. Business Machines Notes von 2020/28	XS2115091717		EUR	1.700	0	0	100,144	1.702.448,00	0,44
0,365% Domi 20-1 FRN von 2020/52 CL.A	XS2123018173		EUR	5.500	0	0	98,290	5.045.568,64	1,30
0,375% CaixaBank MTN von 2020/25	XS2102931594		EUR	1.900	0	0	99,951	1.899.065,77	0,49
0,375% EDP Finance MTN von 2019/26	XS2053052895		EUR	300	0	0	100,576	301.727,55	0,08
0,375% EON MTN von 2019/27	XS2103014291		EUR	1.200	0	0	101,509	1.218.111,00	0,31
0,375% Johnson Controls International Notes von 2020/27	XS2231330965		EUR	800	800	0	99,834	798.673,60	0,21
0,375% Landesbank Baden-Württemberg MTN von 2020/27	DE000LB2CRG6		EUR	3.000	0	0	100,308	3.009.240,90	0,77
0,375% Lettland, Republik MTN von 2016/26	XS1501554874		EUR	800	0	0	104,010	832.080,00	0,21
0,375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton MTN von 2020/31	FR0013482841		EUR	1.100	0	0	100,244	1.102.681,03	0,28
0,375% Merck Financial Services MTN von 2019/27	XS2023644201		EUR	1.300	0	0	101,723	1.322.396,53	0,34
0,375% Raiffeisen Bank International MTN von 2019/26	XS2055627538		EUR	4.000	0	0	100,843	4.033.705,20	1,04
0,375% Westpac Banking Cov. MTN von 2019/26	XS1978200472		EUR	4.500	0	0	103,535	4.659.068,70	1,20
0,409% Sumitomo Mitsui Banking Cov. MTN von 2019/29	XS2066652897		EUR	3.600	0	0	103,439	3.723.801,12	0,96
0,450% DH Europe Finance II Notes von 2019/28	XS2050404800		EUR	900	0	0	99,131	892.179,00	0,23



# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,500% Aareal Bank MTN von 2019/24	DE000AAR0264		EUR	3.900	3.900	0	%	99,555	3.882.645,00	1,00
0,500% BNP Paribas MTN FRN von 2020/28	FR0013484458		EUR	2.100	0	0	%	99,256	2.084.378,73	0,54
0,500% Citigroup MTN FRN von 2019/27	XS2063232727		EUR	1.200	0	0	%	99,558	1.194.696,00	0,31
0,500% Dow Chemical Notes von 2020/27	XS2122485845		EUR	1.000	0	0	%	96,948	969.483,30	0,25
0,500% FCA Bank (Irish Branch) MTN von 2019/24	XS2051914963		EUR	800	0	0	%	99,489	795.909,36	0,20
0,500% FCA Bank MTN von 2020/23	XS2231792586		EUR	1.400	1.400	0	%	99,889	1.398.451,60	0,36
0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA Notes von 2019/27	XS2047479469		EUR	1.300	0	0	%	97,284	1.264.696,81	0,33
0,500% Imperial Brands Finance MTN von 2017/21	XS1558013014		EUR	700	0	0	%	100,284	701.988,00	0,18
0,500% Litauen, Republik MTN von 2020/50	XS2210006339		EUR	1.500	1.500	0	%	96,875	1.453.125,00	0,37
0,500% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2019/34	XS2049616894		EUR	900	0	0	%	100,012	900.105,57	0,23
0,500% Vattenfall MTN von 2019/26	XS2009891479		EUR	300	0	0	%	102,003	306.008,52	0,08
0,500% Vseobecná Uverová Banka AS MT-Cov. von 2019/29	SK4000015475		EUR	3.000	0	0	%	103,446	3.103.394,40	0,80
0,500% Whirlpool EMEA Finance Notes von 2020/28	XS2115092954		EUR	800	0	0	%	96,100	768.796,80	0,20
0,600% OP Yrityspankki MTN von 2020/27	XS2102924383		EUR	2.000	0	0	%	101,271	2.025.427,40	0,52
0,625% BMW Finance MTN von 2019/23	XS1948612905		EUR	3.600	0	0	%	101,812	3.665.237,76	0,94
0,625% FCA Bank MTN von 2019/22	XS2001270995		EUR	1.600	0	0	%	100,594	1.609.496,00	0,41
0,625% Glencore Finance (Europe) MTN von 2019/24	XS2051397961		EUR	1.900	0	0	%	99,582	1.892.061,99	0,49
0,625% La Poste MTN von 2020/26	FR0013508686		EUR	500	500	0	%	103,099	515.494,05	0,13
0,625% Telenor MTN von 2019/31	XS2056399855		EUR	900	0	0	%	102,152	919.368,00	0,24
0,650% Int. Business Machines Notes von 2020/32	XS2115091808		EUR	1.500	0	0	%	99,823	1.497.345,00	0,38
0,696% Total Capital International MTN von 2019/28	XS2004381674		EUR	2.300	0	0	%	103,452	2.379.404,97	0,61
0,700% Coca-Cola European Partners US Notes von 2019/31	XS2051655095		EUR	1.800	0	0	%	100,582	1.810.470,06	0,47
0,750% ABANCA Corporación Bancaria Céd. Hip. von 2019/29	ES0465936054		EUR	6.900	0	0	%	107,642	7.427.289,72	1,91
0,750% AbbVie Notes von 2019/27	XS2055646918		EUR	2.000	0	0	%	102,121	2.042.414,60	0,52
0,750% Bayer Anl. von 2020/27	XS2199266003		EUR	1.700	1.700	0	%	101,011	1.717.179,86	0,44
0,750% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2019/23	DE000A2LQNQ6		EUR	7.000	0	0	%	101,086	7.076.045,20	1,82
0,750% EON MTN von 2019/30	XS2103014457		EUR	1.500	0	0	%	103,060	1.545.906,15	0,40
0,750% Export-Import Bank of China MTN von 2017/23	XS1717759499		EUR	1.500	0	0	%	101,313	1.519.687,50	0,39
0,750% Infineon Technologies MTN von 2020/23	XS2194282948		EUR	1.200	1.200	0	%	101,779	1.221.348,00	0,31
0,750% Kering MTN von 2020/28	FR0013512407		EUR	300	300	0	%	103,267	309.801,84	0,08
0,750% Saudi-Arabien, Königreich MTN von 2019/27	XS2024540622		EUR	1.700	0	0	%	99,750	1.695.750,00	0,44

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,800% Philip Morris International Notes von 2019/31	XS2035474126		EUR	1.600	0	0	%	98,569	1.577.099,04	0,41
0,850% Österreich, Republik MTN von 2020/2120	AT0000A2HLC4		EUR	100	100	0	%	121,860	121.860,40	0,03
0,875% ALD MTN von 2017/22	XS1647404554		EUR	3.100	0	0	%	100,848	3.126.295,44	0,80
0,875% CK Hutchison Finance (16) Notes von 2016/24	XS1497312295		EUR	500	0	0	%	101,669	508.346,35	0,13
0,875% Commerzbank MTN von 2020/27	DE000CZ45VM4		EUR	1.600	0	0	%	99,305	1.588.880,00	0,41
0,875% Commonwealth Bank of Australia Cov. MTN von 2019/29	XS1952948104		EUR	6.000	0	0	%	108,155	6.489.280,20	1,67
0,875% Coöperatieve Rabobank FRN von 2020/28	XS2168285000		EUR	2.800	2.800	0	%	103,482	2.897.492,08	0,74
0,875% HSBC Holdings MTN von 2016/24	XS1485597329		EUR	600	0	0	%	101,850	611.101,26	0,16
0,875% Merck Financial Services MTN von 2019/31	XS2023644540		EUR	1.500	0	0	%	104,477	1.567.161,75	0,40
0,875% Stedin Holding MTN von 2017/25	XS1705553250		EUR	1.350	0	0	%	103,883	1.402.418,48	0,36
0,955% General Motors Financial MTN von 2016/23	XS1485748393		EUR	2.000	0	0	%	99,598	1.991.966,40	0,51
1,000% Altria Group Notes von 2019/23	XS1843444081		EUR	1.200	0	0	%	101,920	1.223.040,60	0,31
1,000% Autoroutes du Sud de la France MTN von 2016/26	FR0013169885		EUR	500	0	0	%	105,556	527.777,85	0,14
1,000% B.A.T. International Finance MTN von 2015/22	XS1324928750		EUR	2.000	0	0	%	101,296	2.025.920,20	0,52
1,000% LANXESS MTN von 2016/26	XS1501367921		EUR	400	0	0	%	104,857	419.426,56	0,11
1,000% Medtronic Global Holdings Notes von 2019/31	XS2020670852		EUR	600	0	0	%	104,854	629.125,98	0,16
1,023% Upjohn Fin. B.V. MTN von 2020/24	XS2193969370		EUR	1.700	1.700	0	%	102,015	1.734.255,00	0,45
1,069% Telefonica Emisiones MTN von 2019/24	XS1946004451		EUR	500	0	0	%	103,351	516.755,45	0,13
1,125% BNP Paribas MTN von 2019/24	FR0013405337		EUR	2.500	0	0	%	103,338	2.583.457,75	0,66
1,125% Chorus MTN von 2016/23	XS1505890530		EUR	800	0	0	%	103,032	824.252,88	0,21
1,125% Conti-Gummi Finance MTN von 2020/24	XS2193657561		EUR	1.100	1.100	0	%	101,964	1.121.600,26	0,29
1,125% Imperial Brands Finance MTN von 2019/23	XS1951313680		EUR	2.600	0	0	%	102,293	2.659.614,88	0,68
1,250% AbbVie Notes von 2019/31	XS2055647213		EUR	1.500	0	0	%	105,611	1.584.165,00	0,41
1,250% Banco Santander Totta MTN Obr. Hip. von 2017/27	PTBSRJOM0023		EUR	3.100	0	0	%	110,548	3.427.002,88	0,88
1,250% BNP Paribas MTN von 2018/25	XS1793252419		EUR	500	0	0	%	104,046	520.231,10	0,13
1,250% Royal Mail Notes von 2019/26	XS2063268754		EUR	1.000	0	0	%	99,265	992.646,70	0,26
1,250% Shell International Finance MTN von 2020/32	XS2170386853		EUR	800	800	0	%	105,900	847.198,96	0,22
1,250% Société Générale MTN von 2019/24	FR0013403441		EUR	2.400	0	0	%	102,575	2.461.799,04	0,63
1,250% Volkswagen Bank MTN von 2019/22	XS1944388856		EUR	1.500	0	0	%	101,866	1.527.984,60	0,39
1,300% Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Notes von 2017/24	XS1577956789		EUR	1.000	0	0	%	102,250	1.022.500,00	0,26
1,375% Goldman Sachs Group, The MTN von 2017/24	XS1614198262		EUR	2.000	0	0	%	102,796	2.055.916,40	0,53

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,375% Hutchison Whampoa Finance (14) Notes von 2014/21	XS1132402709		EUR	2.000	0	0	% 101,323	2.026.454,60	0,52
1,375% Lettland, Republik MTN von 2016/36	XS1409726731		EUR	700	0	0	% 118,531	829.718,75	0,21
1,375% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/25	XS1511779305		EUR	1.200	0	0	% 100,781	1.209.375,00	0,31
1,375% Orange MTN von 2018/28	FR0013323870		EUR	2.100	0	0	% 108,246	2.273.167,89	0,58
1,375% Schlumberger Finance Notes von 2020/26	XS2166754957		EUR	2.200	2.200	0	% 104,595	2.301.090,00	0,59
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2018/28	ES0000012B39		EUR	3.000	0	0	% 110,582	3.317.462,10	0,85
1,400% Thermo Fisher Scientific Notes von 2017/26	XS1651071877		EUR	2.600	0	0	% 106,261	2.762.773,00	0,71
1,500% Commerzbank MTN von 2018/28	DE000CZ40M39		EUR	1.100	0	0	% 107,403	1.181.435,42	0,30
1,500% Israel, Staat MTN von 2017/27	XS1551294256		EUR	1.300	0	0	% 108,609	1.411.911,28	0,36
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005090318		EUR	5.500	0	0	% 105,903	5.824.643,00	1,50
1,500% Österreich, Republik Obl. von 2016/86	AT0000A1PEF7		EUR	300	0	0	% 163,018	489.053,31	0,13
1,500% Pernod-Ricard Bonds von 2016/26	FR0013172939		EUR	500	0	0	% 107,268	536.341,80	0,14
1,500% Raiffeisen Bank International FRN von 2019/30	XS2049823763		EUR	2.500	0	0	% 96,607	2.415.178,25	0,62
1,500% Spanien, Königreich Obl. von 2017/27	ES00000128P8		EUR	2.000	0	0	% 110,649	2.212.970,20	0,57
1,500% State Grid Europe Development Bonds von 2015/22 Ser.A	XS1165754851		EUR	750	0	0	% 101,531	761.484,38	0,20
1,600% Spanien, Königreich Bonds von 2015/25	ES00000126Z1		EUR	2.000	0	0	% 108,723	2.174.453,80	0,56
1,625% Alliander FRN von 2018/und.	XS1757377400		EUR	400	0	0	% 103,712	414.849,00	0,11
1,625% Bank Gospodarstwa Krajowego MTN von 2017/28	XS1709328899		EUR	1.000	0	0	% 107,656	1.076.562,50	0,28
1,625% BASF MTN von 2017/37	XS1718417717		EUR	1.200	0	0	% 114,571	1.374.846,36	0,35
1,625% Erste Group Bank MTN FRN von 2020/31	AT0000A2J645		EUR	500	500	0	% 100,621	503.105,00	0,13
1,650% Italien, Republik B.T.P. von 2015/32	IT0005094088		EUR	4.500	0	0	% 107,475	4.836.363,30	1,24
1,700% Altria Group Notes von 2019/25	XS1843443513		EUR	1.500	0	0	% 105,266	1.578.985,95	0,41
1,700% EDP – Energias de Portugal FRN von 2020/80	PTEDPLOM0017		EUR	1.400	0	0	% 96,023	1.344.318,50	0,35
1,750% CNY Industrial Finance Europe MTN von 2019/27	XS1969600748		EUR	1.500	0	0	% 101,422	1.521.326,25	0,39
1,750% Credit Agricole (London Branch) MTN von 2019/29	XS1958307461		EUR	1.900	0	0	% 109,797	2.086.138,82	0,54
1,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/66	FR0013154028		EUR	800	0	0	% 150,689	1.205.515,60	0,31
1,823% Wintershall Dea Finance Notes 19/31	XS2055079904		EUR	1.000	0	0	% 92,989	929.885,00	0,24
1,875% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/22	XS1369322927		EUR	400	0	0	% 102,094	408.375,00	0,10
2,000% EDP Finance MTN von 2015/25	XS1222590488		EUR	300	0	0	% 108,336	325.007,46	0,08
2,000% mFinance France MTN von 2014/21	XS1143974159		EUR	2.350	0	0	% 101,500	2.385.250,00	0,61
2,000% Polen, Republik MTN von 2016/46	XS1508566558		EUR	250	0	0	% 128,875	322.187,50	0,08

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,000% Rumänien, Republik MTN von 2020/32	XS2109812508		EUR	475	0	0	% 98,531	468.023,44	0,12
2,100% Litauen, Republik MTN von 2017/47	XS1619568139		EUR	400	0	0	% 139,125	556.500,00	0,14
2,125% Banco Santander MTN von 2018/28	XS1767931121		EUR	800	0	0	% 104,930	839.437,36	0,22
2,125% Litauen, Republik MTN von 2014/26	XS1130139667		EUR	500	0	0	% 115,688	578.437,50	0,15
2,125% Litauen, Republik MTN von 2015/35	XS1310032260		EUR	500	0	0	% 128,764	643.819,00	0,17
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2017/57	BE0000343526		EUR	800	0	0	% 161,226	1.289.808,00	0,33
2,250% Corp. Nacional del Cobre de Chile Notes von 2014/24	XS1084942470		EUR	500	0	0	% 105,656	528.281,25	0,14
2,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/36	IT0005177909		EUR	1.800	0	0	% 114,299	2.057.387,94	0,53
2,250% Lettland, Republik MTN von 2017/47	XS1566190945		EUR	300	0	0	% 144,875	434.625,00	0,11
2,375% Bayer FRN von 2015/75	DE000A14J611		EUR	2.000	0	0	% 100,261	2.005.227,60	0,52
2,375% Urenco Finance MTN von 2014/24	XS1145750037		EUR	1.800	0	0	% 107,370	1.932.668,46	0,50
2,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/46	DE0001102341		EUR	600	0	0	% 170,280	1.021.681,02	0,26
2,500% Capgemini Notes von 2015/23	FR0012821940		EUR	1.000	0	0	% 106,295	1.062.948,90	0,27
2,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005045270		EUR	2.000	0	0	% 109,704	2.194.074,00	0,56
2,500% ORLEN Capital Notes von 2014/21	XS1082660744		EUR	1.550	0	0	% 101,125	1.567.437,50	0,40
2,500% ORLEN Capital Notes von 2016/23	XS1429673327		EUR	1.900	0	0	% 104,140	1.978.660,00	0,51
2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2017/21	XS1568875444		EUR	500	0	0	% 98,656	493.281,25	0,13
2,750% Kroatien, Republik Notes von 2017/30	XS1713475306		EUR	2.100	0	0	% 115,938	2.434.687,50	0,63
2,750% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2013/23	XS0916766057		EUR	2.000	0	0	% 105,313	2.106.250,00	0,54
2,750% Peru, Republik Bonds von 2015/26	XS1315181708		EUR	750	0	0	% 110,844	831.328,13	0,21
2,800% Italien, Republik B.T.P. von 2016/67	IT0005217390		EUR	100	0	0	% 124,111	124.110,95	0,03
2,875% Indonesien, Republik MTN von 2014/21	XS1084368593		EUR	4.300	0	0	% 101,910	4.382.121,40	1,13
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2014/24	XS1129788524		EUR	1.000	0	0	% 108,125	1.081.250,00	0,28
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2016/28	XS1420357318		EUR	500	0	0	% 108,875	544.375,00	0,14
2,900% Spanien, Königreich Obl. von 2016/46	ES00000128C6		EUR	2.500	2.600	1.500	% 144,727	3.618.181,50	0,93
3,000% Kroatien, Republik Notes von 2015/25	XS1117298916		EUR	750	0	0	% 111,438	835.781,25	0,21
3,000% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2015/45	XS1198103456		EUR	500	0	0	% 101,656	508.281,25	0,13
3,125% Bulgarien, Republik MTN von 2015/35	XS1208856341		EUR	500	0	0	% 127,875	639.375,00	0,16
3,250% Italien, Republik B.T.P. von 2014/45	IT0005083057		EUR	1.000	0	0	% 133,103	1.331.030,40	0,34
3,374% RZD Capital LP-Notes von 2013/21	XS0919581982		EUR	500	0	0	% 101,688	508.437,50	0,13
3,375% Indonesien, Republik MTN von 2015/25	XS1268430201		EUR	1.410	0	0	% 111,031	1.565.540,63	0,40

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,500% Marokko, Königreich Notes von 2014/24	XS1079233810		EUR	1.000	0	0	% 108,813	1.088.125,00	0,28
3,750% Indonesien, Republik MTN von 2016/28	XS1432493440		EUR	500	0	0	% 116,469	582.343,75	0,15
3,750% Niederlande, Königreich Anl. von 2010/42	NL0009446418		EUR	500	0	0	% 184,546	922.731,45	0,24
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2014/26	XS1057659838		EUR	500	0	0	% 87,344	436.718,75	0,11
3,850% Italien, Republik B.T.P. von 2019/49	IT0005363111		EUR	200	0	0	% 147,981	295.962,52	0,08
3,875% Kolumbien, Republik Bonds von 2016/26	XS1385239006		EUR	700	0	0	% 111,500	780.500,00	0,20
3,875% Portugal, Republik Obl. von 2014/30	PTOTEROE0014		EUR	500	0	0	% 134,084	670.420,00	0,17
3,875% Rumänien, Republik MTN von 2015/35	XS1313004928		EUR	500	0	0	% 113,406	567.031,25	0,15
3,875% Total MTN FRN von 2016/und.	XS1413581205		EUR	1.100	0	0	% 104,511	1.149.626,06	0,30
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275		EUR	1.400	0	0	% 173,018	2.422.256,20	0,62
4,000% Spanien, Königreich Obl. von 2014/64	ES00000126D8		EUR	250	0	0	% 189,868	474.669,90	0,12
4,125% Portugal, Republik Obl. von 2017/27	PTOTEUOE0019		EUR	1.500	0	0	% 127,542	1.913.122,50	0,49
4,125% Rumänien, Republik MTN von 2018/39	XS1892127470		EUR	300	0	0	% 113,625	340.875,00	0,09
4,200% Spanien, Königreich Obl. von 2005/37	ES0000012932		EUR	500	0	0	% 156,182	780.910,00	0,20
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192		EUR	3.000	0	0	% 188,028	5.640.826,80	1,45
4,750% Allianz FRN von 2013/und.	DE000A1YCQ29		EUR	1.300	0	0	% 110,443	1.435.760,04	0,37
4,750% BHP Billiton Finance MTN FRN von 2015/76	XS1309436753		EUR	1.500	0	0	% 102,000	1.530.000,00	0,39
4,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2003/35	FR0010070060		EUR	2.500	0	0	% 170,793	4.269.825,00	1,10
4,900% Spanien, Königreich Bonds von 2007/40	ES00000120N0		EUR	500	0	0	% 176,647	883.232,50	0,23
5,000% Italien, Republik B.T.P. von 2007/39	IT0004286966		EUR	1.000	0	0	% 158,934	1.589.337,90	0,41
5,125% AXA MTN FRN von 2013/43	XS0878743623		EUR	2.000	0	0	% 111,513	2.230.253,00	0,57
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>381.144.891,04</b>	<b>97,95</b>

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

<b>Zins-Derivate</b>	<b>EUR</b>	<b>137.039,00</b>	<b>0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten			

## Zinsterminkontrakte

4% Euro Buxl-Fut. (24–35 J.) 08.12.20	DE000C4XT226	EUREX	EUR	2.000		86.400,00	0,02
6% Euro Bobl Fut. (4,5–5,5 J.) 08.12.20	DE000C4XT200	EUREX	EUR	-25.000		-17.070,00	0,00
6% Euro Bund Fut. (8,5–10,5 J.) 10.12.20	DE000C4XT1Z2	EUREX	EUR	-10.000		-30.000,00	-0,01
6% Euro-BTP Short Ital. Gov. Bd. Fut. 08.12.20	DE000C4XT1Y5	EUREX	EUR	21.200		63.600,00	0,02
6% Euro-Schatz Fut. (1,75–2,25 J.) 08.12.20	DE000C4XT218	EUREX	EUR	30.500		3.050,00	0,00
6% US Treasury Nt. Fut. (5 J.) 31.12.20	US12573H3104	US-CBOT	USD	22.200		31.059,00	0,01

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-385.238,81</b>	<b>-0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Credit-Default-Swaps</b>									
CDS / ITRX EUR CDSI S33		OTC	EUR	45.000				-783.082,37	-0,20
<b>Zero-Coupon-Inflation-Swaps</b>									
P/Infl R/Fix UKRPI/3,7575% GS 09/29		OTC	STK	-6.000.000			GBP -0,060	397.843,56	0,10
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>11.489.378,21</b>	<b>2,96</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>11.489.378,21</b>	<b>2,96</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.			EUR	10.525.414,36			% 100,000	10.525.414,36	2,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	195.677,97			% 100,000	215.730,08	0,06
			HUF	251.619,56			% 100,000	692,83	0,00
			SEK	476,72			% 100,000	45,42	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	23,02			% 100,000	14,07	0,00
			CAD	114.187,37			% 100,000	72.900,29	0,02
			JPY	9.790,00			% 100,000	79,11	0,00
			MXN	24,84			% 100,000	0,96	0,00
			NZD	42.128,77			% 100,000	23.747,23	0,01
			TRY	5.842,03			% 100,000	646,65	0,00
			USD	762.203,61			% 100,000	649.983,89	0,17
			ZAR	2.412,19			% 100,000	123,32	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.163.843,52</b>	<b>0,55</b>
Forderungen aus schwebenden Geschäften									
			EUR	62.500,00				62.500,00	0,01
Zinsansprüche									
			EUR	1.681.343,52				1.681.343,52	0,43
Forderungen aus Cash Collateral									
			EUR	420.000,00				420.000,00	0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-5.468.255,04</b>	<b>-1,40</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*									
			EUR	-276.993,00				-276.993,00	-0,07
Variation Margin									
			EUR	-137.039,00				-137.039,00	-0,04
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften									
			EUR	-5.054.223,04				-5.054.223,04	-1,29
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>389.081.657,92</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert A</b>							<b>EUR</b>	<b>31,47</b>	
<b>Anteilwert I</b>							<b>EUR</b>	<b>32,43</b>	
<b>Umlaufende Anteile A</b>							<b>STK</b>	<b>12.364.091,755</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>							<b>STK</b>	<b>301,000</b>	

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

## 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	250.000 EUR

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 30.09.2020

Australische Dollar	(AUD)	1,636050	= 1 (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,566350	= 1 (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,907050	= 1 (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	363,175000	= 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	123,750000	= 1 (EUR)
Mexikanische Peso Nuevo	(MXN)	25,887150	= 1 (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,774050	= 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,495300	= 1 (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	9,034250	= 1 (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,172650	= 1 (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	19,559800	= 1 (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,000% WPP Finance 2013 MTN FRN von 2018/22	XS1794195724	EUR	0	800
0,250% Liberbank Céd. Hip. von 2019/29	ES0468675030	EUR	0	4.500
0,375% China Development Bank MTN von 2017/21	XS1711173218	EUR	0	1.500
0,500% Commerzbank MTN von 2018/23	DE000CZ40M21	EUR	0	3.800
0,500% Shell International Finance MTN von 2020/24	XS2170384130	EUR	2.100	2.100
0,625% La Poste MTN von 2020/26	FR0013508686	EUR	500	500
0,750% PKO Bank Hipoteczny Cov. MTN von 2018/24	XS1795407979	EUR	0	6.200
0,750% UBS London Branch MTN von 2020/23	XS2149270477	EUR	2.500	2.500
0,830% BP Capital Markets MTN von 2016/24	XS1492671158	EUR	0	1.100
1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2020/30	XS2104051433	EUR	0	1.000
1,000% ENEL Finance International MTN von 2017/24	XS1550149204	EUR	0	1.200
1,250% Renault MTN von 2019/25	FR0013428414	EUR	0	3.000
1,375% WPP Finance 2016 MTN von 2018/25	XS1794084068	EUR	0	1.500
1,500% Serbien, Republik Notes von 2019/29	XS2015296465	EUR	0	300
1,625% Deutsche Bank MTN von 2019/21	DE000DL19UQ0	EUR	0	8.000
1,625% HeidelbergCement MTN von 2017/26	XS1589806907	EUR	0	1.000
1,875% ADIF – Alta Velocidad MTN von 2015/25	ES0200002006	EUR	0	2.200
2,500% Dufry One Notes von 2017/24	XS1699848914	EUR	0	700
2,625% Matterhorn Telecom Notes von 2019/24	XS2052286676	EUR	0	500
2,750% ZF North America Capital Notes von 2015/23	DE000A14J7G6	EUR	0	500
2,875% Brasilien, Föderative Republik Bonds von 2014/21	XS1047674947	EUR	0	1.955
2,950% Bulgarien, Republik Bonds von 2014/24	XS1083844503	EUR	0	700
3,250% Telecom Italia MTN von 2015/23	XS1169832810	EUR	0	500
3,450% Griechenland, Republik Notes von 2019/24	GR0114031561	EUR	0	9.000
3,750% South Africa, Republic of Notes von 2014/26	XS1090107159	EUR	0	500
3,975% Mazedonien, Republik Bonds von 2014/21	XS1087984164	EUR	0	300
5,118% Solvay Finance FRN von 2015/und.	XS1323897485	EUR	0	1.000
5,625% Banque Centrale de Tunisie Notes von 2017/24	XS1567439689	EUR	0	1.650



# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): BTP 3y 6%, Euro-Bund 10y 6%, Euro-Buxl 30y 4%, Euro-Schatz 2y 6%, US Treasury Notes 5y 6%)	EUR	163.782
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): Euro-Bobl 5y 6%, Euro-Bund 10y 6%)	EUR	144.944
<b>Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Credit-Default-Swaps</b>		
Protection Buyer		
(Basiswert(e): CDS / ITRX EUR CDSI S33)	EUR	70.000

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,06

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann      H. Kerzel      H. Lechner      A. Schaks      P. Sharma      F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>538.722.745,84</b>	<b>103,24</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>143.483.812,08</b>	<b>27,50</b>
Dienstleistungssektor	5.573.601,39	1,07
Energieversorger	8.393.727,06	1,61
Finanzdienstleister	20.304.943,66	3,89
Gesundheit	16.805.784,66	3,22
Immobilien	8.355.008,69	1,60
Industrie	18.879.653,36	3,62
Konsumgüter	23.300.732,22	4,47
Rohstoffe	15.736.748,37	3,02
Technologie	13.386.885,74	2,57
Telekommunikation	7.108.720,11	1,36
Versorger	5.638.006,82	1,08
<b>2. Anleihen</b>	<b>370.807.511,64</b>	<b>71,06</b>
ABS/MBS/CDO	41.059.867,17	7,87
Aktiengebundene Anleihen	72.187,78	0,01
Anleihen öffentlicher Emittenten	139.488.388,34	26,73
Anleihen supranationaler Emittenten	2.094.272,00	0,40
Gedeckte Anleihen	29.375.607,16	5,63
Unternehmensanleihen	158.717.189,19	30,42
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>4.411.406,29</b>	<b>0,85</b>
Indexfonds	4.411.406,29	0,85
<b>4. Derivate</b>	<b>961.064,19</b>	<b>0,18</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>7.428.257,12</b>	<b>1,42</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.630.694,52</b>	<b>2,23</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-16.885.125,48</b>	<b>-3,24</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>521.837.620,36</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	STK	3.382	0	0	EUR	276,100	933.770,20	0,18
AGRANA Beteiligungs-AG	AT000AGRANA3	STK	43.805	0	0	EUR	16,380	717.525,90	0,14
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	42.453	0	0	EUR	25,250	1.071.938,25	0,21
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	24.490	0	0	EUR	135,500	3.318.395,00	0,64
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK	27.461	0	5.000	EUR	62,070	1.704.504,27	0,33
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	33.027	0	0	EUR	163,620	5.403.877,74	1,04
Alphabet Inc.	US20279K1079	STK	300	300	0	USD	1.469,600	375.968,96	0,07
Alstria office REIT-AG	DE000A0LD2U1	STK	95.000	95.000	0	EUR	11,860	1.126.700,00	0,22
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	22.455	0	0	EUR	47,590	1.068.633,45	0,20
AMCOR PLC	JE00BJ1F3079	STK	7.654	0	92.346	USD	11,050	72.124,42	0,01
Amundi S.A.	FR0004125920	STK	10.000	10.000	0	EUR	60,200	602.000,00	0,12
Andritz AG	AT0000730007	STK	17.100	0	6.900	EUR	26,360	450.756,00	0,09
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	32.011	0	6.000	EUR	46,225	1.479.708,48	0,28
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	12.974	1.000	0	EUR	314,700	4.082.917,80	0,78
Avalonbay Communities Inc.	US0534841012	STK	5.000	5.000	0	USD	149,340	636.762,89	0,12
AXA S.A.	FR0000120628	STK	94.216	0	0	EUR	15,776	1.486.351,62	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	285.162	0	0	EUR	2,372	676.404,26	0,13
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	784.242	0	0	EUR	1,600	1.254.473,50	0,24
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	50.000	10.000	0	EUR	51,980	2.599.000,00	0,50
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	53.601	6.000	0	EUR	53,310	2.857.469,31	0,55
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	DE0005190037	STK	19.000	0	0	EUR	46,700	887.300,00	0,17
BayWa AG vink. Namens-Aktien	DE0005194062	STK	5.984	0	6.090	EUR	28,050	167.851,20	0,03
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	52.914	0	0	EUR	30,975	1.639.011,15	0,31
Boston Properties Inc.	US1011211018	STK	6.000	6.000	0	USD	80,300	410.864,28	0,08
BP PLC	GB0007980591	STK	100.000	0	0	GBP	2,252	248.277,38	0,05
British Land Co. PLC, The	GB0001367019	STK	150.000	0	0	GBP	3,374	557.962,63	0,11
BT Group PLC	GB0030913577	STK	400.000	0	0	GBP	0,984	433.845,98	0,08
Cie Générale des Éts Michelin S.C.p.A.	FR0000121261	STK	3.000	0	0	EUR	91,720	275.160,00	0,05
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	15.000	15.000	0	USD	39,390	503.858,78	0,10
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	22.176	22.176	0	USD	49,370	933.636,74	0,18
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	20.000	0	0	EUR	36,010	720.200,00	0,14
Covestro AG	DE0006062144	STK	10.000	0	1.000	EUR	42,350	423.500,00	0,08
CRH PLC	IE0001827041	STK	23.715	0	0	EUR	30,870	732.082,05	0,14
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	10.000	10.000	0	USD	58,400	498.017,31	0,10
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	24.575	0	10.000	EUR	46,035	1.131.310,13	0,22
Danone S.A.	FR0000120644	STK	55.219	14.000	0	EUR	55,220	3.049.193,18	0,58
Dassault Systemes SE	FR0000130650	STK	2.500	2.500	0	EUR	159,750	399.375,00	0,08
Derwent London PLC	GB0002652740	STK	20.807	20.807	0	GBP	25,700	589.537,40	0,11
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	14.000	0	0	EUR	149,800	2.097.200,00	0,40
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien	DE0007480204	STK	71.313	54.634	31.086	EUR	10,600	755.917,80	0,14
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	20.783	0	38.000	EUR	38,900	808.458,70	0,15
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	157.910	0	0	EUR	14,290	2.256.533,90	0,43
Diageo PLC	GB0002374006	STK	20.000	0	0	GBP	26,500	584.311,78	0,11
EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1	PTEDPOAM0009	STK	108.503	8.503	0	EUR	4,195	455.170,09	0,09
Eiffage S.A.	FR0000130452	STK	8.000	0	0	EUR	69,820	558.560,00	0,11
Electricité de France S.A. (E.D.F.)	FR0010242511	STK	70.000	0	0	EUR	9,026	631.820,00	0,12
Elisa Oyj CL.A	FI0009007884	STK	14.000	14.000	0	EUR	50,280	703.920,00	0,13
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	100.879	0	0	EUR	7,418	748.320,42	0,14
Engie S.A.	FR0010208488	STK	50.895	0	0	EUR	11,420	581.220,90	0,11
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	171.279	0	0	EUR	6,688	1.145.513,95	0,22
Equity Residential	US29476L1070	STK	17.298	17.298	0	USD	51,330	757.179,33	0,15
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK	17.000	0	0	EUR	17,875	303.875,00	0,06

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
EssilorLuxottica S.A.	FR0000121667		STK	16.496	5.000	5.000	EUR	116,150	1.916.010,40	0,37
Exxon Mobil Corp.	US30231G1022		STK	18.000	0	0	USD	34,330	526.960,30	0,10
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	DE0005773303		STK	20.000	0	0	EUR	33,780	675.600,00	0,13
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604		STK	22.566	11.000	8.000	EUR	38,830	876.237,78	0,17
Gecina S.A.	FR0010040865		STK	9.945	9.945	0	EUR	112,700	1.120.801,50	0,21
Gilead Sciences Inc.	US3755581036		STK	8.000	8.000	0	USD	63,190	431.091,97	0,08
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882		STK	40.000	20.000	20.000	GBP	14,520	640.317,51	0,12
GrandVision N.V.	NL0010937066		STK	59.025	59.025	0	EUR	23,850	1.407.746,25	0,27
Hamburger Hafen und Logistik AG Namens-Aktien	DE000A0S8488		STK	31.936	85.000	53.064	EUR	14,960	477.762,56	0,09
Hannover Rück SE Namens-Aktien	DE0008402215		STK	5.000	5.000	0	EUR	132,200	661.000,00	0,13
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	DE0006048432		STK	20.000	0	0	EUR	89,320	1.786.400,00	0,34
HOCHTIEF AG	DE0006070006		STK	10.000	10.000	0	EUR	66,450	664.500,00	0,13
Hongkong Land Holdings Ltd.	BMG4587L1090		STK	250.000	100.000	0	USD	3,710	790.943,59	0,15
HUGO BOSS AG Namens-Aktien	DE000A1PHFF7		STK	10.000	0	0	EUR	21,380	213.800,00	0,04
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14		STK	137.926	3.065	0	EUR	10,510	1.449.602,26	0,28
Immofinanz AG	AT0000A21KS2		STK	42.000	42.000	0	EUR	13,510	567.420,00	0,11
Imperial Brands PLC	GB0004544929		STK	50.000	0	0	GBP	13,675	753.817,32	0,14
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007		STK	49.956	0	0	EUR	23,800	1.188.952,80	0,23
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004		STK	20.000	0	20.000	EUR	24,115	482.300,00	0,09
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202		STK	133.805	0	0	EUR	6,057	810.456,89	0,16
Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A.	ES0139140174		STK	50.000	50.000	0	EUR	7,055	352.750,00	0,07
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618		STK	679.779	0	0	EUR	1,603	1.089.685,74	0,21
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	3.000	3.000	0	USD	148,880	380.880,91	0,07
K + S AG Namens-Aktien	DE000KSAG888		STK	51.302	51.302	0	EUR	5,878	301.553,16	0,06
KBC Groep N.V.	BE0003565737		STK	9.886	0	0	EUR	42,790	423.021,94	0,08
Kilroy Realty Corp.	US49427F1084		STK	7.000	7.000	0	USD	51,960	310.169,27	0,06
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538		STK	38.530	964	10.000	EUR	40,200	1.548.906,00	0,30
Kraft Heinz Co., The	US5007541064		STK	29.000	14.000	25.000	USD	29,950	740.672,84	0,14
Lenzing AG	AT0000644505		STK	26.000	5.000	0	EUR	47,000	1.222.000,00	0,23
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	27.584	5.000	7.000	EUR	201,900	5.569.209,60	1,07
L'Oreal S.A.	FR0000120321		STK	8.671	0	2.000	EUR	277,600	2.407.069,60	0,46
McKesson Europe AG Namens-Aktien	DE000CLS1001		STK	10.000	0	0	EUR	26,100	261.000,00	0,05
Mondi PLC	GB00B1CRLC47		STK	45.000	0	15.000	GBP	16,395	813.378,53	0,16
Mowi ASA Namens-Aktien	NO0003054108		STK	60.000	85.000	25.000	NOK	165,850	906.944,95	0,17
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026		STK	10.000	6.000	0	EUR	216,600	2.166.000,00	0,42
Naturgy Energy Group, S.A.	ES0116870314		STK	25.000	25.000	0	EUR	17,120	428.000,00	0,08
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	206.780	100.000	200.000	EUR	3,350	692.713,00	0,13
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267		STK	5.000	17.000	12.000	CHF	79,910	370.863,69	0,07
Orange S.A.	FR0000133308		STK	251.204	50.000	0	EUR	8,884	2.231.696,34	0,43
Österreichische Post AG	AT0000APOST4		STK	65.750	35.000	3.129	EUR	28,700	1.887.025,00	0,36
Pfizer Inc.	US7170811035		STK	16.000	31.000	15.000	USD	36,700	500.746,17	0,10
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	DE000PSM7770		STK	20.000	0	18.000	EUR	11,205	224.100,00	0,04
Prosus N.V.	NL0013654783		STK	7.000	7.000	0	EUR	78,700	550.900,00	0,11
Red Electrica Corp. S.A.	ES0173093024		STK	25.000	25.000	0	EUR	16,015	400.375,00	0,08
Renault S.A.	FR0000131906		STK	40.000	0	0	EUR	22,195	887.800,00	0,17
Repsol S.A.	ES0173516115		STK	158.333	8.333	0	EUR	5,722	905.981,43	0,17
Roche Holding AG	CH0012032113		STK	3.000	4.500	1.500	CHF	316,200	880.493,80	0,17
Roper Technologies Inc.	US7766961061		STK	1.000	1.000	0	USD	395,110	336.937,71	0,06
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	55.200	0	0	EUR	10,778	594.945,60	0,11
SAFRAN	FR0000073272		STK	10.000	0	7.729	EUR	84,440	844.400,00	0,16
Salzgitter AG	DE0006202005		STK	73.634	0	0	EUR	14,120	1.039.712,08	0,20
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	50.000	0	0	EUR	85,330	4.266.500,00	0,82

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
SAP SE	DE0007164600		STK	51.595	5.000	5.000	EUR	132,760	6.849.752,20	1,31
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	15.848	0	3.000	EUR	106,050	1.680.680,40	0,32
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652		STK	24.000	0	0	EUR	22,750	546.000,00	0,10
SES S.A. Bearer FDR'S	LU0088087324		STK	25.000	0	0	EUR	6,056	151.400,00	0,03
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	38.284	0	8.000	EUR	107,880	4.130.077,92	0,79
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	19.142	19.142	0	EUR	23,000	440.266,00	0,08
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	50.900	0	0	EUR	11,318	576.086,20	0,11
Südzucker AG	DE0007297004		STK	31.479	17.461	76.481	EUR	16,500	519.403,50	0,10
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	504.843	212.193	0	EUR	2,937	1.482.723,89	0,28
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. SP. ADR	US8816242098		STK	30.000	0	0	USD	9,010	230.503,56	0,04
Total S.E.	FR0000120271		STK	151.577	0	0	EUR	29,200	4.426.048,40	0,85
Unibail-Rodamco SE/ WFD Unibail-Rodamco N.V.	FR0013326246		STK	12.000	0	0	EUR	31,500	378.000,00	0,07
Unilever N.V.	NL0000388619		STK	82.246	0	0	EUR	51,500	4.235.669,00	0,81
UNIQA Insurance Group AG	AT0000821103		STK	80.000	80.000	0	EUR	5,150	412.000,00	0,08
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42		STK	100.000	100.000	0	GBP	8,558	943.498,15	0,18
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504		STK	13.869	27.869	14.000	EUR	18,980	263.233,62	0,05
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	26.559	0	0	EUR	71,520	1.899.499,68	0,36
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	45.933	0	0	EUR	23,800	1.093.205,40	0,21
voestalpine AG	AT0000937503		STK	20.000	0	10.000	EUR	22,500	450.000,00	0,09
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	6.239	0	0	EUR	137,400	857.238,60	0,16
Walgreens Boots Alliance Inc.	US9314271084		STK	20.000	20.000	0	USD	35,920	612.629,51	0,12
West Japan Railway Co.	JP3659000008		STK	10.000	10.000	0	JPY	5.191,000	419.475,43	0,08
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,000% Eurosaill 06-3 NC FRN von 2006/44 CLA3a	XS0271944604		EUR	4.000	0	0	%	99,904	40.899,02	0,01
0,000% Eurosaill-UK 2007-2NP FRN von 2007/45 CLA3a	XS0291422623		EUR	3.400	0	0	%	98,453	1.277.830,59	0,24
0,000% Export-Import Bank of Korea MTN von 2020/23	XS2230307006		EUR	500	500	0	%	100,500	502.500,00	0,10
0,000% Korea, Republik Bonds von 2020/25	XS2226969686		EUR	750	750	0	%	100,650	754.875,00	0,14
0,000% Sabadell Consumo 1 FRN von 2019/31 CLA	ES0305443006		EUR	1.000	0	0	%	98,711	655.628,03	0,13
0,000% Scania CV AB MTN von 2020/23	XS2236283383		EUR	600	600	0	%	100,314	601.882,80	0,12
0,010% Arkea Home Loans SFH Cov. MTN von 2020/30	FR0013515715		EUR	1.500	1.500	0	%	101,675	1.525.129,20	0,29
0,010% BNG Bank MTN von 2020/32	XS2240278692		EUR	3.000	3.000	0	%	100,910	3.027.312,00	0,58
0,010% Korea Housing Finance MT Cov. Bonds von 2020/25	XS2100269088		EUR	1.000	0	1.000	%	100,822	1.008.220,00	0,19
0,010% Korea Housing Finance MT Cov. Bonds von 2020/25	XS2191358667		EUR	3.000	3.000	0	%	100,737	3.022.110,00	0,58
0,010% Vseobecna Uverova Banka AS Cov. von 2020/25	SK4000017455		EUR	1.900	1.900	0	%	100,857	1.916.286,42	0,37
0,027% Vallee d'Aoste, Region MTN von 2001/21	XS0129991864		EUR	3.000	0	0	%	99,569	2.987.070,00	0,57
0,050% UniCredit Bank Austria Hyp.-Pfbr. von 2020/35	AT000B049846		EUR	1.600	1.600	0	%	100,726	1.611.612,00	0,31
0,052% Kookmin Bank Cov. Bond von 2020/25	XS2199348231		EUR	847	847	0	%	101,030	855.724,10	0,16
0,113% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2018/23	XS1788584321		EUR	1.300	0	0	%	99,719	1.296.352,20	0,25
0,125% ASB Finance Cov. MTN von 2016/23	XS1502534461		EUR	1.000	0	0	%	101,297	1.012.972,30	0,19
0,125% Estland, Republik MTN von 2020/30	XS2181347183		EUR	850	850	0	%	101,219	860.359,38	0,16

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,152% Cartesian Residential Mortgages 5 FRN von 2020/55 Cl.A	XS2124854626		EUR	1.375	1.375	0	%	100,625	1.383.588,25	0,27
0,162% Finance Ireland RMBS No.1 FRN von 2019/58 Cl.A	XS2022309202		EUR	3.300	0	0	%	99,652	2.420.760,13	0,46
0,174% Brignole CO 2019-1 FRN von 2019/36 Cl.A	IT0005385841		EUR	1.450	0	0	%	99,925	1.208.102,93	0,23
0,182% Sunrise SPV Z80 Series 19-2 FRN von 2019/44 Cl.A	IT0005388480		EUR	1.300	0	0	%	99,881	1.298.450,40	0,25
0,192% Finance Ireland RMBS No.2 FRN von 2020/60 Cl.A	XS2232096706		EUR	1.500	1.500	0	%	100,025	1.500.367,50	0,29
0,202% Dutch Property Finance 20-1 FRN von 2020/54 Cl. A	XS2098338242		EUR	1.000	0	0	%	99,251	928.684,20	0,18
0,207% Delft 20-1 FRN von 2020/42 Cl.A	XS2094080665		EUR	3.100	0	0	%	99,106	2.829.297,84	0,54
0,219% Autoflorenze FRN von 2019/42 Cl.A	IT0005380305		EUR	3.000	0	0	%	100,288	2.906.062,10	0,56
0,224% Brignole CO 2019-1 FRN von 2019/34 Cl.A	IT0005379893		EUR	1.800	0	0	%	100,078	1.662.242,31	0,32
0,227% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 Cl.A	XS1636546951		EUR	4.400	0	0	%	99,810	2.402.093,24	0,46
0,242% Dilosk RMBS No.2 FRN von 2018/57 Cl.A	XS1893602828		EUR	1.600	0	0	%	99,903	1.370.845,56	0,26
0,246% Bluestep Mortgage Securities No. 4 FRN von 2017/66 Cl.A	XS1572746607		EUR	1.600	0	0	%	99,700	374.308,55	0,07
0,250% Agence Française de Développement MTN von 2019/29	FR0013431137		EUR	2.400	0	0	%	102,804	2.467.297,68	0,47
0,250% Bpifrance Financement MTN von 2020/30	FR0013516101		EUR	1.800	1.800	0	%	102,514	1.845.249,30	0,35
0,262% Banco Santander FRN von 2017/24	XS1717591884		EUR	2.500	2.500	0	%	98,374	2.459.340,00	0,47
0,297% Liberty Funding -Liberty Ser.18-3 Trust- FRN von 2018/50 Cl.A1C	XS1884552040		EUR	10.000	0	0	%	99,795	4.586.535,01	0,88
0,301% Dilosk RMBS No.3 FRN von 2019/57 Cl.A	XS1968465226		EUR	3.800	0	0	%	99,881	3.374.338,68	0,65
0,304% Dutch Property Finance 20-2 FRN von 2020/58 Cl. A	XS2219248601		EUR	1.600	1.600	0	%	100,000	1.600.000,00	0,31
0,365% Domi 20-1 FRN von 2020/52 Cl.A	XS2123018173		EUR	3.400	0	0	%	98,290	3.119.078,79	0,60
0,366% Domi 19-1 FRN von 2019/51 Cl.A	XS1991327500		EUR	1.900	0	0	%	100,030	1.384.731,36	0,27
0,375% Coca-Cola Notes von 2020/33	XS2233155261		EUR	2.200	2.200	0	%	98,321	2.163.062,00	0,41
0,375% Commerzbank MTN von 2020/27	DE000CZ45V82		EUR	2.700	2.700	0	%	98,810	2.667.870,00	0,51
0,375% Deutsche Bank MTN FRN von 2018/21	DE000DL19T18		EUR	3.000	0	0	%	100,050	3.001.500,00	0,58
0,375% Lettland, Republik MTN von 2016/26	XS1501554874		EUR	1.000	0	0	%	104,010	1.040.100,00	0,20
0,409% Sumitomo Mitsui Banking Cov. MTN von 2019/29	XS2066652897		EUR	2.300	0	0	%	103,439	2.379.095,16	0,46
0,450% Tschechien, Republik Bonds von 2015/23 Ser.97	CZ0001004600		CZK	100.000	0	0	%	100,438	3.707.772,67	0,71
0,475% Portugal, Republik Obl. von 2020/30	PTOTELOE0028		EUR	2.500	3.500	1.000	%	102,125	2.553.125,00	0,49
0,500% BNP Paribas MTN FRN von 2019/25	FR0013434776		EUR	2.700	0	0	%	100,385	2.710.383,12	0,52
0,500% BNP Paribas MTN FRN von 2020/28	FR0013484458		EUR	1.600	0	2.000	%	99,256	1.588.098,08	0,30
0,500% BNZ International Funding Cov. MTN von 2017/24	XS1639238820		EUR	3.000	0	500	%	103,122	3.093.662,10	0,59
0,500% FCA Bank MTN von 2020/23	XS2231792586		EUR	1.100	1.100	0	%	99,889	1.098.783,40	0,21

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,500% Vseobecna Uverova Banka AS MT-Cov. von 2019/29	SK4000015475		EUR	1.900	0	0	% 103,446	1.965.483,12	0,38
0,542% TAGUS STC – Aqua Fin. 4 FRN von 2017/35 CLA	PTTGCKOM0005		EUR	16.000	0	0	% 100,115	3.713.517,85	0,71
0,600% Kazakhstan, Republik MTN von 2019/26	XS2050933899		EUR	1.850	0	0	% 97,000	1.794.500,00	0,34
0,625% Banque Postale Home Loan MTN von 2017/27	FR0013262961		EUR	1.000	0	2.500	% 106,414	1.064.143,30	0,20
0,625% KommuneKredit MTN von 2019/39	XS2081058096		EUR	500	0	0	% 108,687	543.435,00	0,10
0,750% ABANCA Corporación Bancaria Céd. Hip. von 2019/29	ES0465936054		EUR	2.600	0	0	% 107,642	2.798.688,88	0,54
0,750% Bayer Anl. von 2020/27	XS2199266003		EUR	2.000	2.000	0	% 101,011	2.020.211,60	0,39
0,750% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2018/28	FR0013309549		EUR	3.000	0	1.000	% 107,533	3.225.980,40	0,62
0,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2017/28	FR0013286192		EUR	5.000	2.000	0	% 109,136	5.456.800,00	1,05
0,750% SNCF Réseau MTN von 2019/36	XS2022425024		EUR	4.000	0	0	% 106,995	4.279.808,40	0,82
0,830% Chile, Republik Bonds von 2019/31	XS1843433639		EUR	2.000	0	0	% 100,031	2.000.625,00	0,38
0,840% Wintershall Dea Finance MTN 19/25	XS2054209833		EUR	1.500	0	0	% 97,186	1.457.794,95	0,28
0,850% General Motors Financial MTN von 2020/26	XS2125145867		EUR	1.000	0	1.500	% 94,612	946.121,30	0,18
0,875% Chorus MTN von 2019/26	XS2084759757		EUR	1.300	0	0	% 102,730	1.335.490,00	0,26
0,875% DS Smith MTN von 2019/26	XS2051777873		EUR	2.100	0	1.000	% 99,683	2.093.332,50	0,40
0,875% Philippinen, Republik Bonds von 2019/27	XS1991219442		EUR	1.000	0	0	% 99,500	995.000,00	0,19
0,875% Tesco Treasury Services MTN von 2019/26	XS2086868010		EUR	700	0	0	% 101,699	711.894,75	0,14
0,950% ADIF – Alta Velocidad MTN von 2019/27	ES0200002048		EUR	1.000	0	0	% 105,503	1.055.030,00	0,20
1,000% Akelius Residential Property Finance MTN von 2020/28	XS2228897158		EUR	2.100	2.100	0	% 99,879	2.097.453,39	0,40
1,000% ArcelorMittal MTN von 2019/23	XS2082323630		EUR	1.300	0	0	% 98,270	1.277.510,00	0,24
1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2020/30	XS2104051433		EUR	1.500	0	0	% 95,285	1.429.267,50	0,27
1,000% BANKIA Bonds von 2019/24	ES0313307219		EUR	800	0	0	% 100,511	804.085,28	0,15
1,000% Credit Suisse Group FRN von 2019/27	CH0483180946		EUR	1.500	0	0	% 102,189	1.532.838,90	0,29
1,000% NatWest Markets MTN von 2019/24	XS2002491517		EUR	1.100	0	0	% 101,354	1.114.888,83	0,21
1,000% Polen, Republik MTN von 2019/29	XS1958534528		EUR	1.800	0	0	% 108,938	1.960.875,00	0,38
1,125% Abertis Infraestructuras MTN von 2019/28	XS2055651918		EUR	1.500	0	0	% 96,016	1.440.240,00	0,28
1,125% BNP Paribas MTN FRN von 2020/32	FR0013476611		EUR	1.000	0	0	% 98,787	987.865,50	0,19
1,125% CaixaBank MTN von 2017/23	XS1679158094		EUR	2.000	0	0	% 101,596	2.031.923,80	0,39
1,125% Capgemini Notes von 2020/30	FR0013519071		EUR	1.300	1.300	0	% 103,135	1.340.750,19	0,26
1,125% CNAC (HK) Finbridge Notes von 2020/24	XS2226795321		EUR	2.000	2.000	0	% 98,500	1.970.000,00	0,38
1,125% Glencore Capital Fin. MTN von 2020/28	XS2228892860		EUR	1.600	1.600	0	% 99,057	1.584.912,00	0,30

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,125% Kroatien, Republik Notes von 2019/29	XS1843434876		EUR	3.000	0	0	% 101,750	3.052.500,00	0,58
1,125% Societe du Grand Paris MTN von 2019/34	FR0013409612		EUR	2.600	1.000	0	% 113,350	2.947.100,00	0,56
1,164% Zimmer Biomet Holdings Notes von 2019/27	XS2079105891		EUR	1.000	0	0	% 100,595	1.005.953,40	0,19
1,208% Becton, Dickinson Euro Fin. Notes von 2019/26	XS2002532724		EUR	1.000	0	0	% 102,516	1.025.163,50	0,20
1,250% Chile, Republik Bonds von 2020/40	XS2108987517		EUR	2.000	0	0	% 100,000	2.000.000,00	0,38
1,250% Eridano SPV FRN von 2016/32 Cl.A1	IT0005188427		EUR	3.000	0	0	% 100,762	1.022.504,83	0,20
1,250% Heineken MTN von 2020/33	XS2168629967		EUR	1.500	2.100	600	% 103,364	1.550.463,00	0,30
1,250% Renault MTN von 2019/25	FR0013428414		EUR	4.000	0	0	% 91,958	3.678.318,40	0,70
1,250% Ungarn, Staat Bonds von 2018/25	XS1887498282		EUR	3.000	0	0	% 104,750	3.142.500,00	0,60
1,375% Bank Gospodarstwa Krajowego MTN von 2018/25	XS1829259008		EUR	5.000	0	0	% 105,656	5.282.812,50	1,01
1,375% Bulgarien, Republik MTN von 2020/50	XS2234571771		EUR	1.700	1.700	0	% 97,250	1.653.250,00	0,32
1,375% MFB Magyar Fejlesztési Bank Notes von 2020/25	XS2010030752		EUR	1.200	1.200	0	% 103,188	1.238.250,00	0,24
1,450% Indonesien, Republik Notes von 2019/26	XS2012546714		EUR	1.650	0	0	% 101,406	1.673.203,13	0,32
1,500% Berry Global Notes von 2020/27	XS2093881030		EUR	1.100	0	0	% 96,317	1.059.483,59	0,20
1,500% Danske Bank MTN von 2020/30	XS2225893630		EUR	1.100	1.100	0	% 99,182	1.091.006,40	0,21
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005090318		EUR	5.000	0	0	% 105,903	5.295.130,00	1,01
1,500% Marokko, Königreich Notes von 2019/31	XS2080771806		EUR	900	0	0	% 93,906	845.156,25	0,16
1,500% Raiffeisen Bank International FRN von 2019/30	XS2049823763		EUR	1.500	0	1.500	% 96,607	1.449.106,95	0,28
1,500% Serbien, Republik Notes von 2019/29	XS2015296465		EUR	2.000	0	0	% 96,625	1.932.500,00	0,37
1,625% Abertis Infraestructuras MTN von 2019/29	XS2025480596		EUR	1.200	0	0	% 97,490	1.169.882,04	0,22
1,625% Bank Gospodarstwa Krajowego MTN von 2017/28	XS1709328899		EUR	3.750	0	0	% 107,656	4.037.109,38	0,77
1,625% Corporación Andina de Fomento MTN von 2020/25	XS2182121827		EUR	2.000	4.000	2.000	% 104,714	2.094.272,00	0,40
1,625% Deutsche Bank MTN von 2020/27	DE000DL19U23		EUR	2.300	0	0	% 99,891	2.297.491,85	0,44
1,625% Fortum MTN von 2019/26	XS1956037664		EUR	2.300	0	0	% 106,234	2.443.375,33	0,47
1,625% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2019/26	XS1974394675		EUR	1.500	0	0	% 100,563	1.508.437,50	0,29
1,625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2016/28	XS1439749364		EUR	2.000	0	0	% 78,844	1.576.875,00	0,30
1,625% Ungarn, Staat Bonds von 2020/32	XS2161992511		EUR	1.000	2.400	1.400	% 105,719	1.057.187,50	0,20
1,700% EDP – Energias de Portugal FRN von 2020/80	PTEDPLOM0017		EUR	1.000	0	0	% 96,023	960.227,50	0,18
1,744% Ford Motor Credit MTN von 2020/24	XS2116728895		EUR	2.100	0	0	% 92,956	1.952.078,94	0,37
1,750% Deutsche Bank MTN FRN von 2018/28	DE000DL19T26		EUR	4.000	0	0	% 100,308	4.012.318,00	0,77
1,750% Orsted FRN von 2019/3019	XS2010036874		EUR	1.000	0	0	% 99,907	999.066,70	0,19



# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,778% Standard Chartered MTN FRN von 2006/und.	USG84228AT58		USD	100.000	100.000	0	% 84,651	72.187,78	0,01
1,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2015/22	XS1172947902		EUR	2.000	0	0	% 95,594	1.911.875,00	0,37
1,875% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2015/27	XS1211044075		EUR	2.000	0	0	% 83,906	1.678.125,00	0,32
1,940% Nissan Motor Notes von 2020/23	XS2228676735		EUR	300	300	0	% 101,666	304.998,00	0,06
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2015/30	ES00000127A2		EUR	4.000	4.000	0	% 117,010	4.680.380,40	0,90
2,000% Ignitis Group MTN von 2017/27	XS1646530565		EUR	1.000	0	0	% 107,594	1.075.937,50	0,21
2,000% Rumänien, Republik MTN von 2019/26	XS1934867547		EUR	1.950	0	0	% 103,781	2.023.734,38	0,39
2,000% Total MTN FRN von 2020/und.	XS2224632971		EUR	2.200	2.200	0	% 99,750	2.194.500,00	0,42
2,000% ZF Europe Finance Notes von 2019/26	XS2010039381		EUR	1.000	0	0	% 91,205	912.047,60	0,17
2,045% EP Infrastructure Notes von 2019/28	XS2062490649		EUR	1.000	0	0	% 100,438	1.004.375,00	0,19
2,125% Energa Finance MTN von 2017/27	XS1575640054		EUR	2.000	0	0	% 102,156	2.043.125,00	0,39
2,170% Nordea Eiendomscreditt Cov. Notes von 2019/26	N00010852650		NOK	40.000	0	0	% 106,881	3.896.500,18	0,75
2,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/36	IT0005177909		EUR	2.000	5.000	5.000	% 114,299	2.285.986,60	0,44
2,330% Ford Motor Credit FRN von 2019/25	XS2052337503		EUR	1.500	0	0	% 93,090	1.396.357,05	0,27
2,374% TenneT Holding FRN von 2020/und.	XS2207430120		EUR	1.200	1.200	0	% 101,174	1.214.089,56	0,23
2,375% Bayer FRN von 2015/75	DE000A14611		EUR	2.000	0	0	% 100,261	2.005.227,60	0,38
2,375% Bayer FRN von 2019/79	XS2077670003		EUR	2.500	0	0	% 98,313	2.457.812,50	0,47
2,375% Orange FRN von 2019/und.	FR0013413887		EUR	1.700	0	0	% 103,133	1.753.255,39	0,34
2,384% Eesti Energia Notes von 2015/23	XS1292352843		EUR	1.500	0	0	% 104,449	1.566.732,30	0,30
2,400% Irland, Republik Treas. Bonds von 2014/30	IE00BJ38CR43		EUR	2.000	0	0	% 125,346	2.506.920,00	0,48
2,400% Oslo, Stadt Anl. von 2015/30	N00010731011		NOK	15.000	0	0	% 109,562	1.497.839,96	0,29
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/30	FR0011883966		EUR	5.000	0	0	% 127,478	6.373.896,50	1,22
2,500% Gaz Capital LP-MTN von 2018/26	XS1795409082		EUR	1.000	0	0	% 102,375	1.023.750,00	0,20
2,500% OMV FRN von 2020/und.	XS2224439385		EUR	2.000	2.000	0	% 99,172	1.983.448,00	0,38
2,500% ORLEN Capital Notes von 2016/23	XS1429673327		EUR	2.000	2.000	0	% 104,140	2.082.800,00	0,40
2,500% Polen, Republik Bonds von 2017/23 S.0123	PL0000110151		PLN	29.700	0	0	% 105,652	6.920.894,59	1,33
2,500% Solvay FRN von 2020/UND	BE6324000858		EUR	1.600	1.600	0	% 98,349	1.573.580,80	0,30
2,600% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2007/23	IT0004243512		EUR	5.000	0	0	% 108,381	6.478.299,75	1,24
2,607% Südzucker International Finance FRN von 2005/und.	XS0222524372		EUR	1.000	1.000	0	% 80,356	803.560,00	0,15
2,625% K+S Anl. von 2017/23	XS1591416679		EUR	2.500	0	500	% 94,086	2.352.151,75	0,45
2,625% RCI Banque MTN von 2019/30	FR0013459765		EUR	700	0	0	% 95,011	665.078,40	0,13

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,625% Vodafone Group FRN von 2020/80	XS2225157424		EUR	1.900	1.900	0	%	99,375	1.888.125,00	0,36
2,731% UniCredit FLR MTN von 2020/32	XS2101558307		EUR	1.000	0	0	%	94,403	944.025,00	0,18
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2018/29	XS1892141620		EUR	2.000	0	0	%	108,688	2.173.750,00	0,42
3,000% CEZ MTN von 2013/28	XS0940293763		EUR	2.500	0	0	%	116,620	2.915.500,00	0,56
3,000% Ungarn, Staat Notes von 2016/27 Ser.27/A	HU0000403118		HUF	650.000	650.000	0	%	107,210	1.918.813,24	0,37
3,000% Vodafone Group MTN von 2016/56	XS1472483772		GBP	1.000	0	500	%	104,594	1.153.122,21	0,22
3,100% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2011/26	IT0004735152		EUR	2.000	0	0	%	117,879	2.618.007,17	0,50
3,125% Serbien, Republik Notes von 2020/27	XS2170186923		EUR	1.527	1.527	0	%	106,875	1.631.981,25	0,31
3,250% Crédit Mutuel Arkéa MTN von 2016/26	FR0013173028		EUR	1.500	0	0	%	112,314	1.684.702,95	0,32
3,250% Hikma Finance USA MTN von 2020/25	XS2196334838		USD	1.280	1.780	500	%	101,750	1.110.646,83	0,21
3,250% PPF Telecom Group MTN von 2020/27	XS2238777374		EUR	2.310	2.310	0	%	99,510	2.298.681,00	0,44
3,375% Montenegro, Republik Notes von 2018/25	XS1807201899		EUR	2.500	0	500	%	100,000	2.500.000,00	0,48
3,375% Saipem Finance International MTN von 2020/26	XS2202907510		EUR	1.000	2.900	1.900	%	97,222	972.216,90	0,19
3,625% BP Capital Markets MTN von 2020/und.	XS2193662728		EUR	1.600	1.600	0	%	102,879	1.646.058,24	0,32
3,625% OCI Notes von 2020/25	XS2241400295		EUR	1.200	1.200	0	%	100,000	1.200.000,00	0,23
3,675% Mazedonien, Republik Bonds von 2020/26	XS2181690665		EUR	1.020	1.420	400	%	106,500	1.086.300,00	0,21
3,750% Bayer FRN von 2014/74	DE000A11QR73		EUR	1.000	0	0	%	103,780	1.037.803,30	0,20
3,750% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005001547		EUR	6.000	0	0	%	114,107	6.846.420,00	1,31
3,750% Suzano Austria Notes von 2020/31	US86964WAJ18		USD	800	800	0	%	99,900	681.533,28	0,13
3,750% Vale Notes von 2012/23	XS0802953165		EUR	2.000	0	0	%	104,650	2.093.000,00	0,40
3,875% Volkswagen Int. Finance FRN von 2017/und.	XS1629774230		EUR	6.000	0	0	%	100,747	6.044.805,00	1,16
4,125% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/26	US91086QBG29		USD	2.000	0	0	%	111,100	1.894.853,54	0,36
4,375% Adani Ports & Special Economic Zone Notes von 2019/29	USY00130RP42		USD	1.040	0	0	%	100,344	889.928,79	0,17
4,375% Uruguay, Republik Notes von 2019/31	US917288BK78		USD	710	710	0	%	118,906	719.937,22	0,14
4,500% Repsol International Fin. FRN von 2015/und.	XS1207058733		EUR	1.000	0	0	%	104,945	1.049.445,60	0,20
4,625% Volkswagen Int. Finance FRN von 2018/und.	XS1799939027		EUR	4.800	0	0	%	105,300	5.054.400,00	0,97
4,755% MTN (Mauritius) Investments Notes von 2014/24	XS1128996425		USD	4.000	0	0	%	102,219	3.486.760,76	0,67
4,875% CPI Property Group FRN von 2020/und.	XS2231191748		EUR	2.400	2.400	0	%	96,425	2.314.200,00	0,44
4,900% Spanien, Königreich Bonds von 2007/40	ES00000120N0		EUR	3.000	3.000	2.000	%	176,647	5.299.395,00	1,02
5,125% Deutsche Lufthansa FRN von 2015/75	XS1271836600		EUR	2.945	0	55	%	76,864	2.263.638,91	0,43
5,250% Polen, Republik MTN von 2010/25	XS0479333311		EUR	1.000	0	0	%	123,289	1.232.890,00	0,24

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,375% Ungarn, Staat Notes von 2014/24	US445545AL04		USD	2.000	0	0	%	114,594	1.954.440,80	0,37
5,625% Banque Centrale de Tunisie Notes von 2017/24	XS1567439689		EUR	1.500	0	500	%	90,406	1.356.093,75	0,26
5,625% SES FRN von 2016/und.	XS1405765659		EUR	2.000	0	1.000	%	105,727	2.114.545,80	0,41
5,875% Dominikanische Republik Bonds von 2020/60	USP3579ECG00		USD	1.500	1.500	1.680	%	94,375	1.207.201,64	0,23
5,950% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2020/31	USP78625EA73		USD	1.140	0	0	%	83,464	811.398,75	0,16
6,000% Oman, Sultanate of... Notes von 2019/29	XS1944412748		USD	1.000	0	0	%	91,875	783.481,86	0,15
6,650% E.ON International Finance Notes von 2008/38	USN3033QAU69		USD	2.000	0	0	%	145,298	2.478.106,85	0,47
7,300% Eni USA Notes von 1997/27	US51808BAE20		USD	5.000	0	0	%	129,522	5.522.608,20	1,06
8,151% Dresdner Funding Trust I Cert. von 1999/31	XS0097772965		USD	2.100	100	0	%	145,204	2.600.343,15	0,50
12,000% Lloyds Bank FRN von 2009/und.	XS0474660676		USD	2.500	500	0	%	113,705	2.424.103,53	0,46
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>4.411.406,29</b>	<b>0,85</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Invesco Markets Emerging Markets High Dividend Low Volati	IE00BYXB44		ANT	45.000	0	0	USD	23,255	892.401,82	0,17
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF	IE00BWTN6Y99		ANT	40.000	40.000	0	EUR	21,425	857.000,00	0,16
iShares – iShares MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF	IE00B0M63953		ANT	25.000	25.000	0	EUR	16,822	420.550,00	0,08
iShares III – iShares Emerging Markets Local Gov. Bond UCITS ETF	IE00B5M4WH52		ANT	30.000	50.000	20.000	USD	54,940	1.405.534,47	0,27
iShares V – iShares EM Dividend UCITS ETF	IE00B652H904		ANT	60.000	0	0	EUR	13,932	835.920,00	0,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>518.702.730,01</b>	<b>99,40</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								<b>EUR</b>	<b>1.151.141,57</b>	<b>0,22</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20	DE000C23QBV3	EUREX	EUR	Anzahl: -850					982.500,00	0,19
Mini-Russell 2000 Index Fut. 18.12.20	XC000A0V7640	CME	USD	Anzahl: 80					-141.990,33	-0,03
S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20	XC0009656890	CME	USD	Anzahl: -37					96.586,79	0,02
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>										
Put Nasdaq 100 18.12.20 Strike USD 9.800,00	OET061108566	PHO	STK	Anzahl: 10			USD	251,000	214.045,11	0,04
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								<b>EUR</b>	<b>-105.100,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Fut. 08.12.20	DE000C4XT1X7	EUREX	EUR	-8.000					-105.100,00	-0,02

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-84.977,38</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
MXN/EUR 0,27 Mio.		OTC		270.000				-340,77	0,00
SEK/EUR 1,00 Mio.		OTC		1.000.000				1.563,93	0,00
USD/EUR 20,05 Mio.		OTC		20.050.000				-56.227,19	-0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
ZAR/EUR 100,00 Mio.		OTC		100.000.000				-29.973,35	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>7.428.257,12</b>	<b>1,42</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.428.257,12</b>	<b>1,42</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		EUR		4.497.491,78			% 100,000	4.497.491,78	0,86
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		CZK		2.017.628,81			% 100,000	74.482,85	0,01
		GBP		114.875,90			% 100,000	126.647,81	0,02
		HUF		23.766.299,48			% 100,000	65.440,35	0,01
		NOK		3.947.394,86			% 100,000	359.769,86	0,07
		PLN		633.421,91			% 100,000	139.707,96	0,03
		SEK		400.304,93			% 100,000	38.141,53	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		AUD		5.471,72			% 100,000	3.344,47	0,00
		CHF		2.063.676,22			% 100,000	1.915.511,41	0,37
		JPY		1.795.271,00			% 100,000	14.507,26	0,00
		MXN		269.003,31			% 100,000	10.391,38	0,00
		NZD		74.022,63			% 100,000	41.725,22	0,01
		TRY		1.084.969,88			% 100,000	120.095,18	0,02
		ZAR		410.757,06			% 100,000	21.000,06	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>11.630.694,52</b>	<b>2,23</b>
Dividendenansprüche									
		EUR		203.442,86				203.442,86	0,04
Forderungen aus schwebenden Geschäften									
		EUR		8.865.498,89				8.865.498,89	1,70
Quellensteuerrückerstattungsansprüche									
		EUR		120.758,25				120.758,25	0,02
Zinsansprüche									
		EUR		2.440.994,52				2.440.994,52	0,47
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.812.389,03</b>	<b>-0,35</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		USD		-2.125.298,00			100,000	-1.812.389,03	-0,35
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-15.072.736,45</b>	<b>-2,89</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*									
		EUR		-407.398,61				-407.398,61	-0,08
Variation Margin									
		EUR		-831.996,46				-831.996,46	-0,16
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften									
		EUR		-13.833.341,38				-13.833.341,38	-2,65

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>521.837.620,36</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert A</b>							<b>EUR</b>	<b>66,03</b>	
<b>Anteilwert I</b>							<b>EUR</b>	<b>67,71</b>	
<b>Umlaufende Anteile A</b>							<b>STK</b>	<b>7.485.533,143</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>							<b>STK</b>	<b>406.716,581</b>	

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

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

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

## Ausgestaltung der Anteilklassen

### MEAG 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	250.000 EUR

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

Australische Dollar	(AUD)	1,636050	= 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,077350	= 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	27,088500	= 1 (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,907050	= 1 (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	363,175000	= 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	123,749800	= 1 (EUR)
Mexikanische Peso Nuevo	(MXN)	25,887150	= 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,972000	= 1 (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,774050	= 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,533900	= 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,495250	= 1 (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	9,034250	= 1 (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,172650	= 1 (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	19,559800	= 1 (EUR)

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME	Chicago – CME Globex
PHO	Philadelphia/Pa. – NASDAQ OMX PHLX – Options

#### b) OTC Over-the-Counter

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	10.000	10.000
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DE000DWS1007	STK	15.000	15.000
Hufvudstaden AB Namens-Aktien A	SE0000170375	STK	55.000	55.000
JDE PEETS BV	NL0014332678	STK	12.456	12.456
Kering S.A.	FR0000121485	STK	0	2.482
LEG Immobilien AG Namens-Aktien	DE000LEG1110	STK	0	7.000
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	0	2.000
Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	STK	0	20.310
Merck & Co. Inc.	US58933Y1055	STK	8.000	8.000
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318	STK	0	20.000
Norsk Hydro ASA Namens-Aktien	NO0005052605	STK	0	134.489
Philip Morris International Inc.	US7181721090	STK	7.000	7.000
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	0	12.000
Remy Cointreau S.A.	FR0000130395	STK	0	1.828
Swisscom AG Namens-Aktien	CH0008742519	STK	1.000	1.000
Telefonica Deutschland Holding AG Namens-Aktien	DE000A1J5RX9	STK	0	100.000
Tiffany & Co.	US8865471085	STK	6.000	6.000
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML7J1	STK	0	20.000

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2020/30	DE0001102507	EUR	10.000	10.000
0,000% FCT YOUNI 2019-1 FRN von 2019/32 CLA	FR0013414679	EUR	0	800
0,050% AXA Home Loan Obl. von 2019/27	FR0013432069	EUR	0	2.500
0,050% Erste Group Bank MTN von 2020/25	AT0000A2JAF6	EUR	1.700	1.700
0,125% Philip Morris International Notes von 2019/26	XS2035473748	EUR	0	1.500
0,125% SFIL MTN von 2016/24	FR0013213675	EUR	0	2.000
0,250% Banco BPI MTO Hip. von 2019/24	PTBPIAOM0026	EUR	0	1.300
0,250% Liberbank Céd. Hip. von 2019/29	ES0468675030	EUR	0	1.900
0,375% Aegon Bank Cov. MTN von 2017/24	XS1720933297	EUR	1.000	2.500
0,375% Carlsberg Breweries MTN von 2020/27	XS2191509038	EUR	1.200	1.200
0,451% Bluestep Mortgage Securities No. 3 FRN von 2015/63 CLAA	XS1225174892	EUR	0	1.100
0,500% Caisse Francaise de Financ. Local MTN Obl. von 2019/27	FR0013403433	EUR	0	1.800
0,500% OP Corporate Bank MTN von 2020/25	XS2171253912	EUR	2.500	2.500
0,500% Union Nationale Interpr. Emploi Ind. Commer MTN von 2019/29	FR0013410008	EUR	0	1.600
0,601% Towers CQ FRN von 2016/36 CLA	IT0005199309	EUR	0	1.600
0,625% BPCE SFH Cov. MTN von 2019/27	FR0013403862	EUR	0	2.600
0,625% Glencore Finance (Europe) MTN von 2019/24	XS2051397961	EUR	0	1.300
0,750% Kering MTN von 2020/28	FR0013512407	EUR	400	400
0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2019/29	DE000A2LQSN2	EUR	0	2.000
0,875% Commerzbank MTN von 2020/27	DE000CZ45VM4	EUR	0	1.300
0,875% Hera MTN von 2019/27	XS2020608548	EUR	0	700
0,875% Iberdrola Finanzas MTN von 2020/25	XS2153405118	EUR	400	400
0,875% ISS Global MTN von 2019/26	XS2013618421	EUR	0	1.000
0,875% Merck Financial Services MTN von 2019/31	XS2023644540	EUR	0	1.900
1,000% Air Liquide Finance MTN von 2020/25	FR0013505559	EUR	0	300
1,000% Credit Agricole Italia Cov. MTN von 2019/27	IT0005366288	EUR	0	1.700
1,000% Sodexo Notes von 2020/28	XS2203996132	EUR	800	800
1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN von 2019/26	XS1980270810	EUR	0	1.000
1,125% Imperial Brands Finance MTN von 2019/23	XS1951313680	EUR	0	1.400
1,250% CRH SMW Finance MTN von 2020/26	XS2168478068	EUR	500	500
1,250% Shell International Finance MTN von 2020/32	XS2170386853	EUR	1.500	1.500

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,250% UBS Group AG (Switzerland) MTN von 2016/26	CH0336602930	EUR	0	3.000
1,362% Upjohn Fin. B.V. MTN von 2020/27	XS2193982803	EUR	1.200	1.200
1,375% Compagnie de Saint-Gobain MTN von 2017/27	XS1627193359	EUR	0	1.000
1,375% Heimstaden Bostad Treasury MTN von 2020/27	XS2225207468	EUR	1.400	1.400
1,375% La Poste MTN von 2020/32	FR0013508694	EUR	600	600
1,375% Société Générale MTN FRN von 2018/28	FR0013320033	EUR	0	1.000
1,491% Total Capital International MTN von 2020/27	XS2153406868	EUR	700	700
1,500% Fresenius MTN von 2020/30	XS2178769159	EUR	1.200	1.200
1,500% Volkswagen Leasing MTN von 2019/26	XS2014291616	EUR	0	1.000
1,600% American Honda Finance MTN von 2020/22	XS2123371887	EUR	700	700
1,625% Erste Group Bank MTN FRN von 2020/31	AT0000A2J645	EUR	800	800
1,625% Infineon Technologies MTN von 2020/29	XS2194283839	EUR	1.100	1.100
1,750% CNH Industrial Finance Europe MTN von 2019/27	XS1969600748	EUR	0	1.000
2,000% ENI MTN von 2020/31	XS2176785447	EUR	1.500	1.500
2,031% Prosus Notes von 2020/32	XS2211183756	EUR	1.000	1.000
2,050% AT & T Notes von 2020/32	XS2180008513	EUR	700	700
2,125% Citigroup MTN von 2014/26	XS1107727007	EUR	0	2.000
2,125% General Electric Notes von 2017/37	XS1612543394	EUR	1.000	1.000
2,250% ENEL FRN von 2020/und.	XS2228373671	EUR	1.000	1.000
2,500% HeidelbergCement MTN von 2020/24	XS2154336338	EUR	1.900	1.900
2,500% Standard Chartered MTN FRN von 2020/30	XS2183818637	EUR	900	900
2,650% HSBC Holdings Notes von 2016/22	US404280BF56	USD	0	3.500
2,875% Fresenius MTN von 2019/29	XS1936208419	EUR	0	1.000
2,950% Gaz Finance LPN von 2020/25	XS2157526315	EUR	1.500	1.500
3,125% B.A.T. International Finance MTN von 2020/28	XS2153597518	EUR	1.200	1.200
3,250% Türkei, Republik Notes von 2017/25	XS1629918415	EUR	0	1.000
3,375% NE Property MTN von 2020/27	XS2203802462	EUR	1.300	1.300
3,375% Rumänien, Republik MTN von 2020/50	XS2109813142	EUR	1.000	1.000
3,375% Syngenta Finance MTN von 2020/26	XS2154325489	EUR	1.000	1.000
3,500% Saudi Arabian Oil MTN von 2019/29	XS1982113208	USD	0	1.500
3,750% Repsol International Fin. FRN von 2020/und.	XS2185997884	EUR	1.300	1.300



# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
3,750% Vale Overseas Notes von 2020/30	US919111TAQ67	USD	800	800
3,750% Virgin Media Finance Notes von 2020/30	XS2189766970	EUR	600	600
4,250% Hikma Pharmaceuticals Notes von 2015/20	XS1213834978	USD	0	4.000
4,750% Indonesien, Republik MTN von 2015/26	USY20721BN86	USD	0	1.000
4,875% Kraft Heinz Foods Notes von 2019/49	US50077LAY20	USD	0	1.500
5,150% CBOM Finance LPN von 2019/24	XS1951067039	EUR	0	700
6,000% Millicom International Cellular Notes von 2015/25	XS1204091588	USD	0	2.500
6,500% Grupo Financiero BBVA Bancomer Texas Notes von 2011/21	USP16259AB20	USD	0	961
6,750% Nationwide Building Society MTN von 2010/20	XS0527239221	EUR	0	4.000
7,250% International Finance MTN von 2017/24	XS1558491004	MXN	0	100.000
7,500% Inter-American Development Bank MTN von 2007/24	XS0300626479	MXN	0	7.100
<b>Zertifikate</b>				
WisdomTree Brent Crude Oil	JE00B78CGV99	STK	450.000	450.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom. EO 1 Anrechte	PTEDP0AMS010	STK	100.000	100.000
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809K4	STK	134.861	134.861
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	150.000	150.000
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309C1	STK	292.650	292.650
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1	PTEDP4AM0013	STK	8.503	8.503
Iberdrola S.A.	ES0144583228	STK	3.065	3.065
Repsol S.A.	ES0173516180	STK	8.333	8.333
Telefónica S.A.	ES0178430072	STK	12.193	12.193
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	IE00BG370F43	ANT	0	30.000
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	DE0002635307	ANT	0	25.000
iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMRO87	ANT	0	30.000

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): MSCI Emerging Markets Index USD, NASDAQ 100 STOCK INDEX)	EUR	29.498
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500)	EUR	406.233
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% BTP 10y, 6% Euro-Bund 10y)	EUR	54.516
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): EURO STOXX 50, NASDAQ 100)	EUR	18.785
Verkaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): EURO STOXX 50)	EUR	20.400
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): 6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.09.20)	EUR	24.165
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
CZK/EUR	EUR	3.750
GBP/EUR	EUR	3.443
NOK/EUR	EUR	1.752
USD/EUR	EUR	37.665
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
USD/EUR	EUR	9.217
ZAR/EUR	EUR	4.881

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,18

## Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

## Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>		
ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	0,25	746,10
Invesco Markets Emerging Markets High Dividend Low Volati	0,49	2.310,36
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF	0,30	549,88
iShares – iShares MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF	0,74	917,06
iShares III – iShares Emerging Markets Local Gov. Bond UCITS ETF	0,50	441,85
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	0,19	8,03
iShares V – iShares EM Dividend UCITS ETF	0,65	2.947,03
iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0,07	583,51
<b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG EuroErtrag</b>		<b>8.503,82</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Im Berichtszeitraum wurden unterjährig Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß EU-Verordnung 2015/2365 getätigt. Diese Geschäfte haben im Berichtszeitraum Erträge und Kosten erzielt, die im folgenden dargestellt werden. Ansonsten sind zum Stichtag 30.09.2020 keine Geschäfte mehr im Bestand.

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
<b>Ertrags- und Kostenanteil</b>			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	3.631,96	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	-77,03	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>197.341.024,70</b>	<b>101,09</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>117.281.368,53</b>	<b>60,08</b>
Dienstleistungssektor	11.348.688,90	5,81
Energieversorger	4.313.053,81	2,21
Finanzdienstleister	22.847.071,58	11,70
Gesundheit	18.152.141,38	9,30
Industrie	18.167.417,93	9,31
Konsumgüter	12.722.853,34	6,52
Rohstoffe	10.668.733,44	5,47
Technologie	11.145.560,33	5,71
Telekommunikation	1.517.269,00	0,78
Versorger	6.398.578,82	3,28
<b>2. Anleihen</b>	<b>62.216.514,46</b>	<b>31,87</b>
ABS/MBS/CDO	366.950,45	0,19
Anleihen öffentlicher Emittenten	61.849.564,01	31,68
<b>3. Derivate</b>	<b>1.868.997,99</b>	<b>0,96</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>15.036.104,24</b>	<b>7,70</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>938.039,48</b>	<b>0,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.124.309,77</b>	<b>-1,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>195.216.714,93</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.	ES0167050915	STK	49.391	3.160	11.748	EUR	19,365	956.456,72	0,49
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	6.604	0	1.680	EUR	25,250	166.751,00	0,09
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	11.883	13.000	1.117	EUR	135,500	1.610.146,50	0,82
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK	8.905	0	2.266	EUR	62,070	552.733,35	0,28
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	19.058	10.589	3.294	EUR	163,620	3.118.269,96	1,60
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	5.653	0	1.438	EUR	46,225	261.309,93	0,13
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	6.711	3.296	1.225	EUR	314,700	2.111.951,70	1,08
Assa-Abloy AB Namens-Aktien B	SE0007100581	STK	49.334	0	12.537	SEK	210,100	987.596,62	0,51
Astrazeneca PLC	GB0009895292	STK	9.564	0	2.433	GBP	84,570	891.712,12	0,46
Aviva PLC	GB0002162385	STK	53.817	0	13.676	GBP	2,857	169.511,24	0,09
AXA S.A.	FR0000120628	STK	128.313	69.982	22.357	EUR	15,776	2.024.265,89	1,04
Banco de Sabadell S.A.	ES0113860A34	STK	607.082	0	154.246	EUR	0,297	180.424,77	0,09
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	497.794	0	126.478	EUR	1,600	796.271,28	0,41
Barclays PLC	GB0031348658	STK	131.773	0	33.483	GBP	0,976	141.804,34	0,07
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	45.340	40.607	5.577	EUR	53,310	2.417.075,40	1,24
BEFESA S.A. Namens-Aktien	LU1704650164	STK	15.680	0	3.986	EUR	34,200	536.256,00	0,27
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	10.535	0	2.680	EUR	30,975	326.321,63	0,17
BP PLC	GB0007980591	STK	365.655	400.000	34.345	GBP	2,252	907.838,66	0,47
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	38.393	42.000	3.607	EUR	36,010	1.382.531,93	0,71
CompuGroup Medical SE	DE000A288904	STK	20.227	22.127	1.900	EUR	78,950	1.596.921,65	0,82
Danone S.A.	FR0000120644	STK	1.505	0	222	EUR	55,220	83.106,10	0,04
Dassault Systemes SE	FR0000130650	STK	6.197	6.197	0	EUR	159,750	989.970,75	0,51
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK	95.687	0	24.313	EUR	7,190	687.989,53	0,35
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	11.820	9.943	8.304	EUR	149,800	1.770.636,00	0,91
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	8.380	0	2.132	EUR	38,900	325.982,00	0,17
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	76.719	0	19.494	EUR	14,290	1.096.314,51	0,56
Diageo PLC	GB0002374006	STK	21.114	0	5.367	GBP	26,500	616.857,95	0,32
EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1	PTEDPOAM0009	STK	126.532	10.847	30.562	EUR	4,195	530.801,74	0,27
EDP Renováveis S.A.	ES0127797019	STK	53.225	0	13.526	EUR	14,140	752.601,50	0,39
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	109.883	0	27.920	EUR	7,418	815.112,09	0,42
EQT AB	SE0012853455	STK	185.371	185.371	136.747	SEK	174,200	3.076.785,04	1,58
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DE0005785802	STK	19.205	21.009	1.804	EUR	72,020	1.383.144,10	0,71
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	34.260	34.548	3.649	EUR	38,830	1.330.315,80	0,68
Givaudan AG Namens-Aktien	CH0010645932	STK	634	0	163	CHF	3.970,000	2.336.269,55	1,20
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK	34.333	0	8.726	GBP	14,520	549.600,53	0,28
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	20.111	22.000	1.889	EUR	52,320	1.052.207,52	0,54
Hexagon AB Namens-Aktien AB	SE0000103699	STK	30.757	30.000	22.237	SEK	677,800	1.986.336,16	1,02
HOCHTIEF AG	DE0006070006	STK	36.317	27.458	11.141	EUR	66,450	2.413.264,65	1,24
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	328.167	0	83.381	GBP	3,015	1.090.814,74	0,56
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	83.957	2.040	21.034	EUR	10,510	882.388,07	0,45
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK	60.877	0	15.469	EUR	6,057	368.731,99	0,19
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	149.138	0	37.895	EUR	1,603	239.068,21	0,12
Investor AB Namens-Aktien B	SE0000107419	STK	4.619	0	1.174	SEK	587,000	258.340,96	0,13
JDE PEETS BV	NL0014332678	STK	23.784	52.456	28.672	EUR	34,730	826.018,32	0,42
Kering S.A.	FR0000121485	STK	1.341	0	343	EUR	567,600	761.151,60	0,39
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	11.387	247	2.860	EUR	40,200	457.757,40	0,23
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	17.355	0	11.263	EUR	201,900	3.503.974,50	1,79
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	1.118.104	0	284.082	GBP	0,264	324.873,28	0,17
L'Oréal S.A.	FR0000120321	STK	917	0	236	EUR	277,600	254.559,20	0,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	1.820	0	464	EUR	399,400	726.908,00	0,37
McKesson Europe AG Namens-Aktien	DE000CLS1001	STK	180.000	0	0	EUR	26,100	4.698.000,00	2,41
Medartis Holding AG	CH0386200239	STK	2.066	0	304	CHF	45,600	87.445,68	0,04

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>									
Merck KGaA	DE0006599905	STK	8.659	0	2.202	EUR	124,550	1.078.478,45	0,55
Morphosys AG	DE0006632003	STK	14.937	10.798	22.625	EUR	108,350	1.618.423,95	0,83
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK	14.121	0	3.590	EUR	216,600	3.058.608,60	1,57
Nestlé S.A. Namens-Aktien	CH0038863350	STK	30.276	0	7.694	CHF	109,340	3.072.704,17	1,57
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	24.461	0	7.209	SEK	68,310	159.208,30	0,08
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267	STK	48.316	32.678	7.494	CHF	79,910	3.583.730,04	1,84
Novozymes A/S Namens-Aktien	DK0060336014	STK	9.015	0	2.292	DKK	399,900	484.315,39	0,25
Orange S.A.	FR0000133308	STK	10.378	0	1.520	EUR	8,884	92.198,15	0,05
Orsted A/S	DK0060094928	STK	13.883	0	16.496	DKK	875,400	1.632.679,74	0,84
Porsche Automobil Holding SE	DE000PAH0038	STK	49.187	0	12.499	EUR	50,900	2.503.618,30	1,28
Prosus N.V.	NL0013654783	STK	32.820	49.235	16.415	EUR	78,700	2.582.934,00	1,32
Prudential PLC	GB0007099541	STK	10.118	0	1.482	GBP	11,090	123.707,20	0,06
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	STK	39.963	39.963	0	EUR	24,840	992.680,92	0,51
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	STK	23.920	0	6.080	EUR	13,070	312.634,40	0,16
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	5.770	0	1.468	GBP	75,600	480.912,85	0,25
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	21.527	0	5.473	GBP	17,260	409.631,24	0,21
Repsol S.A.	ES0173516115	STK	72.386	4.167	17.783	EUR	5,722	414.192,69	0,21
Rio Tinto PLC	GB0007188757	STK	33.953	0	8.629	GBP	46,555	1.742.662,39	0,89
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	STK	127.979	140.000	12.021	EUR	10,778	1.379.357,66	0,71
RWE AG	DE0007037129	STK	55.816	0	14.184	EUR	31,980	1.784.995,68	0,91
SAFRAN	FR0000073272	STK	4.390	0	1.118	EUR	84,440	370.691,60	0,19
Sampo PLC	FI0009003305	STK	7.912	0	2.013	EUR	33,790	267.346,48	0,14
Sandvik AB Namens-Aktien	SE0000667891	STK	53.252	0	13.531	SEK	175,900	892.501,54	0,46
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK	14.510	0	3.689	EUR	85,330	1.238.138,30	0,63
SAP SE	DE0007164600	STK	14.302	0	3.636	EUR	132,760	1.898.733,52	0,97
Scout24 AG Namens-Aktien	DE000A12DM80	STK	12.941	0	21.888	EUR	74,500	964.104,50	0,49
Shop Apotheke Europe N.V.	NL0012044747	STK	10.124	33.000	22.876	EUR	149,400	1.512.525,60	0,77
SIG Combibloc Services AG	CH0435377954	STK	50.965	55.753	4.788	CHF	18,490	874.685,90	0,45
Signify N.V.	NL0011821392	STK	32.212	32.212	0	EUR	31,580	1.017.254,96	0,52
Société Générale S.A.	FR0000130809	STK	68.593	0	17.430	EUR	11,318	776.335,57	0,40
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223	STK	38.637	38.637	0	EUR	26,250	1.014.221,25	0,52
Stora Enso Oyj CLR	FI0009005961	STK	70.092	0	17.810	EUR	13,375	937.480,50	0,48
Svenska Cellulosa AB Namens-Aktien B	SE0000112724	STK	80.554	0	119.446	SEK	123,050	944.443,41	0,48
Swedish Match AB Namens-Aktien	SE0000310336	STK	5.417	0	1.378	SEK	732,800	378.226,11	0,19
TeamViewer AG	DE000A2YN900	STK	61.008	0	88.992	EUR	42,120	2.569.656,96	1,32
Telefónica S.A.	ES0178430E18	STK	24.084	963	3.386	EUR	2,937	70.734,71	0,04
Tesco PLC	GB0008847096	STK	62.294	0	15.829	GBP	2,125	145.939,86	0,07
Total S.E.	FR0000120271	STK	55.194	0	14.026	EUR	29,200	1.611.664,80	0,83
UBS Group AG Namens-Aktien	CH0244767585	STK	171.868	188.011	16.143	CHF	10,300	1.643.143,27	0,84
UniCredit S.p.A.	IT0005239360	STK	109.615	0	27.853	EUR	7,045	772.237,68	0,40
VINCI S.A.	FR0000125486	STK	16.454	18.000	1.546	EUR	71,520	1.176.790,08	0,60
Vivendi S.A.	FR0000127771	STK	5.392	0	791	EUR	23,800	128.329,60	0,07
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	227.930	0	57.913	GBP	1,027	258.021,63	0,13
voestalpine AG	AT0000937503	STK	23.920	0	6.080	EUR	22,500	538.200,00	0,28
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	18.735	31.128	25.222	EUR	137,400	2.574.189,00	1,32
Volvo, AB Namens-Aktien B	SE0000115446	STK	121.018	0	30.749	SEK	173,050	1.995.394,57	1,02
Weir Group PLC, The	GB0009465807	STK	47.366	0	12.036	GBP	12,525	654.053,41	0,34
Zur Rose Group AG Namens-Aktien	CH0042615283	STK	4.620	15.000	10.380	CHF	220,000	943.426,00	0,48
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394	STK	3.896	3.183	525	CHF	320,700	1.159.741,22	0,59
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2020/30	DE0001102499	EUR	4.850	7.350	2.500	%	105,357	5.109.836,81	2,62
0,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2018/29	FR0013451507	EUR	1.550	2.100	2.000	%	102,952	1.595.758,79	0,82

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2019/23	FR0013479102		EUR	6.000	3.000	0	% 101,533	6.091.963,20	3,12
0,275% Slowenien, Republik Notes von 2020/30	SI0002103966		EUR	1.300	0	0	% 102,215	1.328.789,67	0,68
0,365% Domi 20-1 FRN von 2020/52 CLA	XS2123018173		EUR	400	0	0	% 98,290	366.950,45	0,19
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	DE0001102390		EUR	1.350	0	0	% 106,705	1.440.511,56	0,74
0,500% China Development Bank MTN von 2016/21	XS1422314689		EUR	600	0	0	% 100,313	601.875,00	0,31
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/26	FR0013131877		EUR	3.100	0	0	% 106,023	3.286.713,00	1,68
0,500% Spanien, Königreich Obl. von 2020/30	ES0000012F76		EUR	2.900	1.100	0	% 102,977	2.986.326,62	1,53
0,950% Italien, Republik B.T.P. von 2020/30	IT0005403396		EUR	1.500	1.500	0	% 101,185	1.517.767,50	0,78
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	800	0	0	% 108,426	867.408,00	0,44
1,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/36	FR0013154044		EUR	800	0	0	% 119,351	954.804,96	0,49
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2018/25	IT0005327306		EUR	2.200	0	0	% 105,600	2.323.204,84	1,19
1,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/47	BE0000338476		EUR	400	0	0	% 131,880	527.520,00	0,27
1,600% Italien, Republik B.T.P. von 2016/26	IT0005170839		EUR	1.600	0	0	% 106,845	1.709.517,92	0,88
1,600% Spanien, Königreich Bonds von 2015/25	ES00000126Z1		EUR	2.150	0	0	% 108,723	2.337.537,84	1,20
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	2.350	0	0	% 106,836	2.510.646,00	1,29
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	2.900	0	2.400	% 107,411	3.114.919,00	1,60
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2018/28	IT0005323032		EUR	1.000	8.400	10.480	% 110,046	1.100.460,00	0,56
2,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2012/44	DE0001135481		EUR	2.300	500	0	% 166,013	3.818.306,59	1,96
2,700% Spanien, Königreich Obl. von 2018/48	ES0000012B47		EUR	1.450	0	0	% 141,268	2.048.386,00	1,05
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037		EUR	1.500	0	0	% 170,867	2.563.003,95	1,31
3,450% Italien, Republik B.T.P. von 2017/48	IT0005273013		EUR	1.450	0	0	% 138,281	2.005.069,57	1,03
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	FR0010916924		EUR	3.300	0	0	% 123,068	4.061.246,31	2,08
3,500% Griechenland, Republik Notes von 2017/23	GR0114030555		EUR	440	0	0	% 107,748	474.091,20	0,24
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275		EUR	830	330	0	% 173,018	1.436.051,89	0,74
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2005/37	IT0003934657		EUR	1.250	0	0	% 138,921	1.736.506,75	0,89
4,150% Österreich, Republik MTN von 2006/37	AT0000A04967		EUR	300	0	500	% 170,536	511.607,58	0,26
4,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2012/22	BE0000325341		EUR	2.850	0	0	% 109,882	3.131.637,00	1,60
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192		EUR	350	0	300	% 188,028	658.096,46	0,34
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	10.365	4.376	1.995	CHF 315,150	3.032.004,22	1,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>179.497.882,99</b>	<b>91,95</b>



# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.956.768,49</b>	<b>1,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20	DE000C23QBV3	EUREX	EUR	Anzahl: -2.000				2.124.000,07	1,09
Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 18.12.20	XC0009665289	CME	USD	Anzahl: 20				82.455,16	0,04
SMI Index Fut. 18.12.20	DE000C47BW46	EUREX	CHF	Anzahl: 100				-249.686,74	-0,13
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-60.566,93</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 10.12.20	DE000C4XT1Z2	EUREX	EUR	-11.000				-61.100,00	-0,03
6% US Treasury Nt. Fut. (10 J.) 21.12.20	US9128282R06	US-CBOT	USD	2.000				533,07	0,00
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-27.203,57</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zero-Coupon-Inflation-Swaps</b>									
P/Infl R/Fix UKRPI/3,18% UBS 06/25		OTC	STK	-3.500.000			GBP 0,007	-27.203,57	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>15.036.104,24</b>	<b>7,70</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>15.036.104,24</b>	<b>7,70</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.			EUR	2.542.113,81			% 100,000	2.542.113,81	1,30
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			DKK	6.829.716,91			% 100,000	917.516,41	0,47
			GBP	950.106,09			% 100,000	1.047.468,27	0,54
			NOK	908.483,49			% 100,000	82.800,17	0,04
			SEK	2.227.272,24			% 100,000	212.217,17	0,11
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	1.155.025,14			% 100,000	1.072.098,33	0,55
			USD	10.743.690,40			% 100,000	9.161.890,08	4,69
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>938.039,48</b>	<b>0,48</b>
<b>Dividendenansprüche</b>									
			EUR	55.110,30				55.110,30	0,03
<b>Forderungen aus schwebenden Geschäften</b>									
			EUR	267.963,82				267.963,82	0,14
<b>Quellensteuerrückerstattungsansprüche</b>									
			EUR	309.761,26				309.761,26	0,16
<b>Zinsansprüche</b>									
			EUR	305.203,96				305.204,10	0,16
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.124.309,77</b>	<b>-1,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten*</b>									
			EUR	-183.841,14				-183.841,14	-0,09
<b>Variation Margin</b>									
			EUR	-1.896.201,56				-1.896.201,56	-0,97
<b>Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften</b>									
			EUR	-44.267,07				-44.267,07	-0,02

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>195.216.714,93</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert A</b>								<b>EUR</b>	<b>54,15</b>	
<b>Anteilwert B</b>								<b>EUR</b>	<b>55,26</b>	
<b>Umlaufende Anteile A</b>								<b>STK</b>	<b>3.460.841,521</b>	
<b>Umlaufende Anteile B</b>								<b>STK</b>	<b>141.600,000</b>	

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

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

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

## Ausgestaltung der Anteilklassen

### MEAG EuroBalance A

ISIN	DE0009757450	Verwaltungsvergütung	max. 1,75 % p. a., zzt. 1,03 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 4,00 %, zzt. 4,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend		

### MEAG EuroBalance B

ISIN	DE000A2N8GNO	Verwaltungsvergütung	max. 1,75 % p. a., zzt. 0,60 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 4,00 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	thesaurierend	Anteile der Anteilklasse B sind ausschließlich für bestimmte Finanzintermediäre erhältlich	

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 30.09.2020

Schweizer Franken	(CHF)	1,077350	= 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,443700	= 1 (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,907050	= 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,972000	= 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,495250	= 1 (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,172650	= 1 (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME	Chicago – Chicago Mercantile Exchange (CME) – Index and Options Market Division (IOM)
US-CBOT	Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)

### b) OTC

Over-the-Counter

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ABB Ltd. Namens-Aktien	CH0012221716	STK	0	17.131
Adyen N.V.	NL0012969182	STK	1.822	1.822
Alcon AG	CH0432492467	STK	0	4.626
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	1.142	1.142
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	STK	0	72.444
Apple Inc.	US0378331005	STK	18.710	18.710
Atlas Copco AB Namens-Aktien A	SE0011166610	STK	0	7.146
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	527.753	671.736
Cie Générale des Éts Michelin S.C.p.A.	FR0000121261	STK	0	1.988
Coloplast A/S Namens-Aktien	DK0060448595	STK	0	7.420
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	0	42.115
Danske Bank A/S Names-Aktien	DK0010274414	STK	0	60.000
DSV Panalpina A/S	DK0060079531	STK	0	14.781
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DE000DWS1007	STK	0	49.265
Equinor ASA Namens-Aktien	NO0010096985	STK	0	66.632
Evonik Industries AG Namens-Aktien	DE000EVNK013	STK	50.171	127.227
innogy SE	DE000A2AADD2	STK	0	160.414
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BHJYC057	STK	0	3.264
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	STK	0	7.421
M&G PLC	GB00BKFB1C65	STK	0	11.600
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	7.705	7.705
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	3.000	3.000
Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien	DK0060534915	STK	0	15.264
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	20.146	20.146
Qiagen N.V. Namens-Aktien	NL0012169213	STK	0	81.489
Renault S.A.	FR0000131906	STK	0	15.000
Rocket Internet SE	DE000A12UKK6	STK	0	76.981
Rolls Royce Holdings PLC	GB00B63H8491	STK	0	21.090
Valéo S.A.	FR0013176526	STK	0	25.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2019/29	DE0001102473	EUR	5.000	5.000
0,500% Österreich, Republik MTN von 2019/29	AT0000A269M8	EUR	0	2.800
2,875% Brasilien, Föderative Republik Bonds von 2014/21	XS1047674947	EUR	0	600
3,875% Kroatien, Republik Notes von 2014/22	XS1028953989	EUR	0	1.100
3,975% Mazedonien, Republik Bonds von 2014/21	XS1087984164	EUR	0	600
4,875% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2016/21	XS1405778041	EUR	0	600
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES06670509H2	STK	50.574	50.574
EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1 Anrechte	PTEDP0AMS010	STK	127.570	127.570
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809K4	STK	89.803	89.803
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	75.018	75.018
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309C1	STK	23.121	23.121

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES0167050170	STK	3.160	3.160
EDP – Energias de Portugal S.A., Accoes Nom.EO 1	PTEDP4AM0013	STK	10.847	10.847
Iberdrola S.A.	ES0144583228	STK	2.040	2.040
Repsol S.A.	ES0173516180	STK	4.167	4.167
Telefónica S.A.	ES0178430072	STK	963	963

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, IBEX 35 INDEX (Madrid), MSCI China Free Net TR USD, NASDAQ 100 STOCK INDEX, RUSSELL 2000 Index, S&P 500, SMI SWISS MARKET INDEX)	EUR	209.885
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, EURO STOXX 50, MSCI Hong Kong Net USD, S&P 500)	EUR	306.399
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% US Treasury Notes 10y)	EUR	2.434
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund 10y)	EUR	29.679

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,96

## Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>105.836.761,42</b>	<b>104,25</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>81.571.021,78</b>	<b>80,31</b>
Dienstleistungssektor	5.590.075,11	5,51
Energieversorger	2.567.625,40	2,53
Finanzdienstleister	9.559.810,19	9,43
Gesundheit	7.808.410,04	7,69
Immobilien	439.350,00	0,43
Industrie	12.372.474,56	12,19
Konsumgüter	15.955.513,43	15,70
Rohstoffe	8.106.409,54	7,98
Technologie	12.666.931,26	12,45
Telekommunikation	1.301.534,06	1,28
Versorger	5.202.888,19	5,12
<b>2. Anleihen</b>	<b>19.294.628,54</b>	<b>19,03</b>
ABS/MBS/CDO	91.737,61	0,09
Anleihen öffentlicher Emittenten	19.202.890,93	18,94
<b>3. Derivate</b>	<b>2.686.380,87</b>	<b>2,64</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>1.535.521,37</b>	<b>1,52</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>749.208,86</b>	<b>0,75</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.319.867,29</b>	<b>-4,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>101.516.894,13</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
AAK AB	SE0011337708	STK	12.298	12.298	0	SEK 167,150	195.861,05	0,19
ACCOR S.A.	FR0000120404	STK	5.227	0	4.448	EUR 24,000	125.448,00	0,12
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	STK	6.514	1.017	346	EUR 276,100	1.798.515,40	1,77
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	35.277	13.314	2.108	EUR 25,250	890.744,25	0,88
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	15.162	4.157	906	EUR 135,500	2.054.451,00	2,02
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK	23.932	0	1.430	EUR 62,070	1.485.459,24	1,46
AIXTRON SE Namens-Aktien	DE000A0WMPJ6	STK	16.957	4.000	0	EUR 10,300	174.657,10	0,17
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	14.442	296	855	EUR 163,620	2.363.000,04	2,33
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	18.725	0	1.119	EUR 46,225	865.563,13	0,85
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	17.354	1.640	959	EUR 314,700	5.461.303,80	5,37
AXA S.A.	FR0000120628	STK	72.552	0	4.334	EUR 15,776	1.144.580,35	1,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	182.906	0	10.925	EUR 2,372	433.853,03	0,43
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	463.783	0	27.700	EUR 1,600	741.867,29	0,73
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	22.735	0	1.359	EUR 51,980	1.181.765,30	1,16
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	30.298	0	1.811	EUR 53,310	1.615.186,38	1,59
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	DE0005190037	STK	15.873	0	949	EUR 46,700	741.269,10	0,73
BEFESA S.A. Namens-Aktien	LU1704650164	STK	10.093	0	296	EUR 34,200	345.180,60	0,34
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	26.457	0	1.581	EUR 30,975	819.505,58	0,81
Carl-Zeiss Meditec AG	DE0005313704	STK	1.000	1.000	0	EUR 108,000	108.000,00	0,11
CompuGroup Medical SE	DE000A288904	STK	4.675	4.675	0	EUR 78,950	369.091,25	0,36
CRH PLC	IE0001827041	STK	30.316	1.775	1.705	EUR 30,870	935.854,92	0,92
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	22.880	0	1.368	EUR 46,035	1.053.280,80	1,04
Danone S.A.	FR0000120644	STK	15.421	1.424	922	EUR 55,220	851.547,62	0,84
Dassault Systemes SE	FR0000130650	STK	3.001	719	77	EUR 159,750	479.409,75	0,47
Delivery Hero SE Namens-Aktien	DE000A2E4K43	STK	2.991	2.991	0	EUR 98,120	293.476,92	0,29
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	7.519	2.457	355	EUR 149,800	1.126.346,20	1,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	29.086	5.470	1.412	EUR 38,900	1.131.445,40	1,11
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	74.663	0	4.460	EUR 14,290	1.066.934,27	1,05
DSV Panalpina A/S	DK0060079531	STK	1.290	1.290	0	DKK 1.037,500	179.799,70	0,18
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	264.407	0	15.793	EUR 7,418	1.961.371,13	1,93
EssilorLuxottica S.A.	FR0000121667	STK	5.726	0	343	EUR 116,150	665.074,90	0,66
Eurofins Scientific S.E.	FR0000038259	STK	529	0	16	EUR 675,400	357.286,60	0,35
Evonik Industries AG Namens-Aktien	DE000EVNKO13	STK	11.841	0	0	EUR 22,100	261.686,10	0,26
Ferrovial S.A.	ES0118900010	STK	8.217	3.238	237	EUR 20,750	170.502,75	0,17
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DE0005785802	STK	4.486	0	132	EUR 72,020	323.081,72	0,32
Hexagon AB Namens-Aktien AB	SE0000103699	STK	5.621	1.480	2.545	SEK 677,800	363.013,15	0,36
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	181.277	4.028	10.587	EUR 10,510	1.905.221,27	1,88
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	23.549	0	1.408	EUR 23,800	560.466,20	0,55
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	9.746	0	0	EUR 24,115	235.024,79	0,23
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK	86.500	0	5.167	EUR 6,057	523.930,50	0,52
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	525.660	40.000	29.006	EUR 1,603	842.632,98	0,83
JD Sports Fashion PLC	GB00BYX91H57	STK	31.189	18.143	0	GBP 8,094	278.312,96	0,27
JDE PEETS BV	NL0014332678	STK	5.699	6.230	531	EUR 34,730	197.926,27	0,19
Kering S.A.	FR0000121485	STK	2.996	93	174	EUR 567,600	1.700.529,60	1,68
Koninklijke DSM N.V. Namens-Aktien	NL0000009827	STK	3.888	2.571	102	EUR 140,600	546.652,80	0,54
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	18.996	377	1.113	EUR 40,200	763.639,20	0,75
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	18.220	395	1.089	EUR 201,900	3.678.618,00	3,62
L'Oréal S.A.	FR0000120321	STK	8.831	1.000	468	EUR 277,600	2.451.485,60	2,41
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	9.281	0	555	EUR 399,400	3.706.831,40	3,65
Mowi ASA Namens-Aktien	NO0003054108	STK	15.609	0	0	NOK 165,850	235.941,73	0,23
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK	4.600	2.163	276	EUR 216,600	996.360,00	0,98
Neste Oyj	FI0009013296	STK	6.760	1.423	0	EUR 44,970	303.997,20	0,30

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	116.473	0	3.408	EUR	3,350	390.184,55	0,38
OMV AG	AT0000743059		STK	7.091	1.974	0	EUR	23,400	165.929,40	0,16
Orange S.A.	FR0000133308		STK	26.407	0	773	EUR	8,884	234.599,79	0,23
Orsted A/S	DK0060094928		STK	3.734	2.337	746	DKK	875,400	439.128,87	0,43
Partners Group Holding Namens-Aktien	CH0024608827		STK	427	427	0	CHF	847,600	335.940,22	0,33
Prosus N.V.	NL0013654783		STK	8.348	8.348	0	EUR	78,700	656.987,60	0,65
PUMA SE	DE0006969603		STK	3.457	1.239	102	EUR	76,860	265.705,02	0,26
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	13.690	5.985	0	EUR	19,030	260.520,70	0,26
RWE AG	DE0007037129		STK	28.054	28.512	458	EUR	31,980	897.166,92	0,88
SAFRAN	FR0000073272		STK	14.119	0	845	EUR	84,440	1.192.208,36	1,17
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	33.841	4.976	2.022	EUR	85,330	2.887.652,53	2,84
SAP SE	DE0007164600		STK	34.785	2.456	2.078	EUR	132,760	4.618.056,60	4,55
Sartorius Stedim Biotech S.A.	FR0013154002		STK	775	775	0	EUR	294,600	228.315,00	0,22
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	15.176	0	908	EUR	106,050	1.609.414,80	1,59
SGS S.A. Namens-Aktien	CH0002497458		STK	116	0	4	CHF	2.469,000	265.841,18	0,26
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	20.156	0	1.205	EUR	107,880	2.174.429,28	2,14
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	10.078	10.078	0	EUR	23,000	231.794,00	0,23
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	DE000SHL1006		STK	12.371	12.371	0	EUR	38,300	473.809,30	0,47
Sinch AB	SE0007439112		STK	2.243	2.243	0	SEK	733,000	156.653,63	0,15
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	20.959	0	614	EUR	26,250	550.173,75	0,54
Swedish Match AB Namens-Aktien	SE0000310336		STK	8.957	2.253	237	SEK	732,800	625.396,21	0,62
TeamViewer AG	DE000A2YN900		STK	5.517	5.517	0	EUR	42,120	232.376,04	0,23
Téléperformance SE	FR0000051807		STK	2.343	644	69	EUR	263,600	617.614,80	0,61
Thales S.A.	FR0000121329		STK	2.495	0	74	EUR	64,160	160.079,20	0,16
Total S.E.	FR0000120271		STK	71.839	0	4.291	EUR	29,200	2.097.698,80	2,07
Umicore S.A.	BE0974320526		STK	2.054	0	0	EUR	35,550	73.019,70	0,07
Unilever N.V.	NL0000388619		STK	40.577	0	2.425	EUR	51,500	2.089.715,50	2,06
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	11.936	9.221	310	EUR	25,990	310.216,64	0,31
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	21.699	0	1.297	EUR	71,520	1.551.912,48	1,53
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	15.455	0	453	EUR	23,800	367.829,00	0,36
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	6.379	0	382	EUR	137,400	876.474,60	0,86
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML7J1		STK	7.500	7.500	0	EUR	58,580	439.350,00	0,43
Weir Group PLC, The	GB0009465807		STK	5.918	0	0	GBP	12,525	81.718,70	0,08
Wolters Kluwer N.V. Namens-Aktien	NL0000395903		STK	6.257	6.413	156	EUR	72,840	455.759,88	0,45
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2019/29	DE0001102473		EUR	1.510	2.780	1.270	%	105,339	1.590.621,32	1,57
0,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2019/50	DE0001102481		EUR	200	200	0	%	102,997	205.994,98	0,20
0,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2020/30	DE0001102507		EUR	970	970	0	%	105,329	1.021.693,14	1,01
0,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2018/29	FR0013451507		EUR	555	450	1.000	%	102,952	571.384,60	0,56
0,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2019/22	FR0013398583		EUR	1.000	1.000	0	%	100,917	1.009.170,00	0,99
0,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2018/28	DE0001102457		EUR	600	0	470	%	107,167	643.002,00	0,63
0,275% Slowenien, Republik Notes von 2020/30	SI0002103966		EUR	150	0	0	%	102,215	153.321,89	0,15
0,365% Domi 20-1 FRN von 2020/52 Cl.A	XS2123018173		EUR	100	0	0	%	98,290	91.737,61	0,09
0,450% Spanien, Königreich Obl. von 2017/22	ES0000012A97		EUR	1.550	200	0	%	101,955	1.580.308,24	1,56
0,500% China Development Bank MTN von 2016/21	XS1422314689		EUR	270	0	0	%	100,313	270.843,75	0,27
0,800% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2015/25	BE0000334344		EUR	400	0	0	%	106,770	427.079,48	0,42



# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,900% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2019/29	BE0000347568		EUR	630	0	600	% 111,223	700.705,66	0,69
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	250	0	0	% 108,426	271.065,00	0,27
1,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/36	FR0013154044		EUR	730	0	0	% 119,351	871.259,53	0,86
1,250% Spanien, Königreich Obl. von 2020/30	ES0000012G34		EUR	410	410	0	% 109,928	450.702,96	0,44
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840		EUR	1.650	600	0	% 103,201	1.702.820,63	1,68
1,450% Spanien, Königreich Obl. von 2017/27	ES0000012A89		EUR	1.090	0	0	% 110,500	1.204.452,07	1,19
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	300	0	1.100	% 106,836	320.508,00	0,32
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	280	0	0	% 107,411	300.750,80	0,30
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005127086		EUR	380	0	0	% 108,704	413.075,20	0,41
2,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/36	IT0005177909		EUR	300	0	0	% 114,299	342.897,99	0,34
2,450% Italien, Republik B.T.P. von 2019/50	IT0005398406		EUR	370	0	0	% 116,178	429.858,34	0,42
2,700% Spanien, Königreich Obl. von 2018/48	ES0000012B47		EUR	350	0	0	% 141,268	494.438,00	0,49
3,000% Italien, Republik B.T.P. von 2019/29	IT0005365165		EUR	1.190	2.090	2.200	% 119,481	1.421.823,90	1,40
3,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2010/42	DE0001135432		EUR	350	0	0	% 178,491	624.718,40	0,62
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037		EUR	240	0	0	% 170,867	410.080,63	0,40
3,750% Niederlande, Königreich Anl. von 2010/42	NL0009446418		EUR	100	0	0	% 184,546	184.546,29	0,18
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275		EUR	200	0	0	% 173,018	346.036,60	0,34
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192		EUR	500	0	0	% 188,028	940.137,80	0,93
4,625% Slowenien, Republik Bonds von 2009/24	SI0002102984		EUR	250	0	0	% 119,837	299.593,73	0,30
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	1.690	662	102	CHF 315,150	494.364,41	0,49
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>100.865.650,32</b>	<b>99,34</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>2.694.923,43</b>	<b>2,65</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20	DE000C23QBV3	EUREX	EUR	Anzahl: -2.017				2.672.530,00	2,63
MDAX Index Fut. 18.12.20	DE000C47BPV4	EUREX	EUR	Anzahl: 75				-209.060,00	-0,21
Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 18.12.20	US44928V8274	ICE	USD	Anzahl: 166				-137.312,92	-0,14
Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 18.12.20	XC0009665289	CME	USD	Anzahl: 64				362.913,06	0,36
S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20	XC0009656890	CME (SP priced)	USD	Anzahl: 194				181.153,80	0,18
SMI Index Fut. 18.12.20	DE000C47BW46	EUREX	CHF	Anzahl: 71				-175.300,51	-0,17

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-770,11</b>	<b>0,00</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
6% Euro Bund Fut. (8,5–10,5 J.)	10.12.20	DE000C4XT1Z2	EUREX	EUR	-300			-930,00	0,00	
6% US Treasury Nt. Fut. (10 J.)	21.12.20	US9128282R06	US-CBOT	USD	600			159,89	0,00	
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.772,45</b>	<b>-0,01</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Zero-Coupon-Inflation-Swaps</b>										
P/Infl R/Fix UKRPI/3,18% UBS 06/25			OTC	STK	-1.000.000		GBP	0,007	-7.772,45	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.535.521,37</b>	<b>1,52</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
				DKK	59.749,32		%	100,000	8.026,83	0,01
				GBP	6.886,92		%	100,000	7.592,66	0,01
				NOK	122.432,30		%	100,000	11.158,61	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
				USD	1.769.227,80		%	100,000	1.508.743,27	1,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>749.208,86</b>	<b>0,75</b>	
Dividendenansprüche										
				EUR	47.413,74			47.413,74	0,05	
Forderungen aus schwebenden Geschäften										
				EUR	565.302,49			565.302,49	0,56	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche										
				EUR	55.901,46			55.901,46	0,06	
Zinsansprüche										
				EUR	80.591,17			80.591,17	0,08	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.474.769,54</b>	<b>-1,45</b>	
EUR-Kredite										
				EUR	-1.372.608,52		100,000	-1.372.608,52	-1,35	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
				SEK	-1.010.465,56		100,000	-96.278,37	-0,09	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
				CHF	-6.337,67		100,000	-5.882,65	-0,01	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.845.097,75</b>	<b>-2,80</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten*										
				EUR	-118.118,60			-118.118,60	-0,12	
Variation Margin										
				EUR	-2.694.153,32			-2.694.153,32	-2,65	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften										
				EUR	-32.825,83			-32.825,83	-0,03	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>101.516.894,13</b>	<b>100,00**</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>43,78</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.318.965</b>		

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)			per 30.09.2020
Schweizer Franken	(CHF)	1,077350	= 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,443700	= 1 (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,907050	= 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,972000	= 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,495250	= 1 (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,172650	= 1 (EUR)

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME (SP priced)	Chicago – CME Globex
CME	Chicago – Chicago Mercantile Exchange (CME) – Index and Options Market Division (IOM)
US-CBOT	Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)
ICE	New York/N.Y. – ICE Futures U.S.

#### b) OTC

Over-the-Counter

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

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

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

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	0	8.611
Capgemini SE	FR0000125338	STK	0	956
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	0	6.124
Deutsche Lufthansa vink. Namens-Aktien	DE0008232125	STK	0	14.239
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	0	33.381
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	0	18.097
Hermes International S.C.A.	FR0000052292	STK	99	339
Wirecard AG	DE0007472060	STK	1.307	2.065

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,500% Österreich, Republik Obl. von 2016/47	AT0000A1K9F1	EUR	0	200
2,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/21	DE0001135457	EUR	0	150
2,875% Brasilien, Föderative Republik Bonds von 2014/21	XS1047674947	EUR	0	270
3,875% Kroatien, Republik Notes von 2014/22	XS1028953989	EUR	0	340
3,975% Mazedonien, Republik Bonds von 2014/21	XS1087984164	EUR	0	180
4,875% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2016/21	XS1405778041	EUR	0	180
5,850% Spanien, Königreich Bonds von 2011/22	ES00000123K0	EUR	0	550

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009F1	STK	8.337	8.337
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809K4	STK	177.249	177.249
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Ferrovial S.A.	ES0118900143	STK	117	117
Iberdrola S.A.	ES0144583228	STK	4.028	4.028

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): Deutsche Börse MDAX TR, FTSE 250 PI, MSCI Emerging Markets Index USD PI, NASDAQ 100 STOCK INDEX PI, S&P 500 PI, SMI SWISS MARKET INDEX PI)	EUR	166.808
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 PI, S&P 500 PI)	EUR	101.268
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): 6% US Treasury Notes 10y)	EUR	730
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): 6% Euro-Bund 10y)	EUR	19.861

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,64

## Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>678.388.972,27</b>	<b>100,11</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>663.444.589,39</b>	<b>97,90</b>
Dienstleistungssektor	49.492.460,79	7,29
Energieversorger	25.542.639,25	3,77
Finanzdienstleister	97.347.394,03	14,37
Gesundheit	50.697.263,19	7,49
Immobilien	35.001.056,01	5,16
Industrie	136.048.560,20	20,09
Konsumgüter	48.280.012,24	7,12
Rohstoffe	42.892.929,21	6,34
Technologie	36.846.907,54	5,44
Telekommunikation	55.941.139,02	8,25
Versorger	85.354.227,91	12,58
<b>2. Derivate</b>	<b>-296.185,47</b>	<b>-0,04</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>11.659.693,29</b>	<b>1,72</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.580.875,06</b>	<b>0,53</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-781.683,57</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>677.607.288,70</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
										EUR
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES0167050915	STK		223.349	223.349	0	EUR	19,365	4.325.153,39	0,64
Alcon AG	CH0432492467	STK		33.308	39.447	53.607	CHF	52,300	1.616.938,23	0,24
Amplifon S.p.A.	IT0004056880	STK		68.013	114.206	172.899	EUR	30,550	2.077.797,15	0,31
Andritz AG	AT0000730007	STK		291.417	212.963	48.628	EUR	26,360	7.681.752,12	1,13
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	STK		218.009	20.601	41.315	GBP	18,758	4.508.475,63	0,67
Ashtead Group PLC	GB0000536739	STK		139.363	0	42.445	GBP	28,000	4.302.038,48	0,63
Associated British Foods PLC	GB0006731235	STK		185.581	0	0	GBP	18,675	3.820.875,56	0,56
Astrazeneca PLC	GB0009895292	STK		46.009	0	12.661	GBP	84,570	4.289.709,64	0,63
Avast PLC	GB00BDD85M81	STK		729.129	0	286.616	GBP	5,270	4.236.271,24	0,63
AXA S.A.	FR0000120628	STK		983.780	0	245.963	EUR	15,776	15.520.113,28	2,29
B & M European Value Retail	LU1072616219	STK		813.207	0	400.104	GBP	4,947	4.435.185,52	0,65
BAE Systems PLC	GB0002634946	STK		702.186	65.923	81.142	GBP	4,820	3.731.367,09	0,55
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK		371.627	432.750	1.470.475	EUR	2,372	881.499,24	0,13
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK		992.556	621.527	2.042.147	EUR	1,600	1.587.692,58	0,23
Barratt Developments PLC	GB0000811801	STK		764.124	764.124	0	GBP	4,758	4.008.270,76	0,59
Bellway PLC	GB0000904986	STK		163.202	60.195	24.137	GBP	23,510	4.230.063,41	0,62
BHP Billiton PLC	GB00BHP3Z91	STK		232.516	0	62.526	GBP	16,538	4.239.402,03	0,63
Bouygues S.A.	FR0000120503	STK		340.538	470.757	130.219	EUR	29,620	10.086.735,56	1,49
Castellum AB Namens-Aktien	SE0000379190	STK		284.098	284.098	0	SEK	204,000	5.522.116,39	0,81
CNY Industrial N.V. Namens-Aktien	NL0010545661	STK		525.202	525.202	0	EUR	6,648	3.491.542,90	0,52
Coca-Cola HBC AG Namens-Aktien	CH0198251305	STK		191.135	24.950	0	GBP	19,120	4.028.996,42	0,59
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK		179.842	190.206	10.364	EUR	36,010	6.476.110,42	0,96
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK		310.393	108.400	48.022	GBP	11,690	4.000.324,32	0,59
Crédit Agricole S.A.	FR0000045072	STK		547.201	149.123	1.985.759	EUR	7,472	4.088.685,87	0,60
Danone S.A.	FR0000120644	STK		83.181	83.181	0	EUR	55,220	4.593.254,82	0,68
DCC PLC	IE0002424939	STK		60.157	5.120	22.285	GBP	60,080	3.984.601,25	0,59
Delivery Hero SE Namens-Aktien	DE000A2E4K43	STK		98.142	85.934	30.280	EUR	98,120	9.629.693,04	1,42
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK		16.735	5.330	47.636	EUR	149,800	2.506.903,00	0,37
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK		195.551	243.350	47.799	EUR	42,690	8.348.072,19	1,23
Diageo PLC	GB0002374006	STK		150.960	22.600	13.301	GBP	26,500	4.410.385,32	0,65
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK		743.976	114.319	982.968	EUR	7,418	5.518.813,97	0,81
Engie S.A.	FR0010208488	STK		655.410	111.128	884.488	EUR	11,420	7.484.782,20	1,10
EQT AB	SE0012853455	STK		49.175	49.175	0	SEK	174,200	816.205,90	0,12
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK		300.712	154.901	122.567	EUR	17,875	5.375.227,00	0,79
Experian PLC	GB00B19NLV48	STK		131.767	0	42.615	GBP	29,200	4.241.879,06	0,63
Ferrari N.V. Namens-Aktien	NL0011585146	STK		4.041	0	26.209	EUR	156,650	633.022,65	0,09
FincoBank Banca Finco S.p.A.	IT0000072170	STK		52.079	90.839	38.760	EUR	11,755	612.188,65	0,09
Fischer AG, Georg Namens-Aktien	CH0001752309	STK		1.781	3.424	1.643	CHF	959,000	1.585.352,02	0,23
Fortum Oyj	FI0009007132	STK		543.355	198.908	68.542	EUR	17,275	9.386.457,63	1,39
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DE0005785802	STK		92.812	111.912	19.100	EUR	72,020	6.684.320,24	0,99
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK		257.360	38.159	34.434	GBP	14,520	4.119.802,88	0,61
Hikma Pharmaceuticals PLC	GB00BOLCW083	STK		145.961	170.689	24.728	GBP	25,940	4.174.222,30	0,62
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK		704.290	704.290	159.864	EUR	10,510	7.402.087,90	1,09
IMI PLC	GB00BGLP8L22	STK		360.646	36.612	83.072	GBP	10,500	4.174.833,80	0,62
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK		278.513	355.962	77.449	EUR	24,115	6.716.341,00	0,99
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	STK		916.387	419.382	101.496	GBP	3,765	3.803.756,20	0,56
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK		1.045.006	773.702	3.350.446	EUR	1,603	1.675.144,62	0,25
Italgas S.P.A.	IT0005211237	STK		1.894.887	824.426	0	EUR	5,385	10.203.966,50	1,51
ITV PLC	GB0033986497	STK		6.642.819	3.768.743	604.567	GBP	0,676	4.952.179,27	0,73
JD Sports Fashion PLC	GB00BYX91H57	STK		471.367	153.299	254.003	GBP	8,094	4.206.211,90	0,62
Kesko Oyj CLB	FI0009000202	STK		286.781	286.781	0	EUR	22,000	6.309.182,00	0,93
Klépierre S.A.	FR0000121964	STK		332.363	103.406	0	EUR	11,985	3.983.370,56	0,59

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
Leonardo-Finmeccanica S.p.A.	IT0003856405		STK	508.730	508.730	0	EUR	5,000	2.543.650,00	0,38
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	10.517	0	54.591	EUR	201,900	2.123.382,30	0,31
Logitech International S.A. Namens-Aktien	CH0025751329		STK	107.137	113.983	72.962	CHF	71,680	7.128.212,89	1,05
London Stock Exchange	GB00BOSWIX34		STK	45.605	0	9.633	GBP	88,760	4.462.708,56	0,66
Lonza Group AG Namens-Aktien	CH0013841017		STK	12.425	11.299	12.822	CHF	568,600	6.557.622,87	0,97
Mapfre S.A.	ES0124244E34		STK	1.763.769	745.752	2.914.041	EUR	1,337	2.358.159,15	0,35
Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.	IT0000062957		STK	1.580.933	985.772	0	EUR	6,698	10.589.089,23	1,56
Merlin Properties SOCIMI S.A.	ES0105025003		STK	922.861	922.861	0	EUR	7,125	6.575.384,63	0,97
Mondi PLC	GB00B1CRLC47		STK	240.407	0	31.429	GBP	16,395	4.345.375,41	0,64
Morphosys AG	DE0006632003		STK	21.286	62.719	41.433	EUR	108,350	2.306.338,10	0,34
Nestlé S.A. Namens-Aktien	CH0038863350		STK	46.465	5.400	69.465	CHF	109,340	4.715.722,00	0,70
Nexi S.p.A.	IT0005366767		STK	169.601	192.249	126.779	EUR	17,120	2.903.569,12	0,43
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	334.411	160.669	546.430	EUR	3,350	1.120.276,85	0,17
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318		STK	453.337	194.499	59.556	EUR	24,150	10.948.088,55	1,62
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	1.264.599	643.268	0	SEK	68,310	8.230.843,26	1,21
OMV AG	AT0000743059		STK	149.878	149.878	0	EUR	23,400	3.507.145,20	0,52
Orange S.A.	FR0000133308		STK	1.964.966	663.347	460.021	EUR	8,884	17.456.757,94	2,57
Partners Group Holding Namens-Aktien	CH0024608827		STK	7.714	1.566	6.866	CHF	847,600	6.068.952,89	0,90
Persimmon PLC	GB0006825383		STK	156.003	30.654	28.640	GBP	24,730	4.253.298,26	0,63
Peugeot S.A.	FR0000121501		STK	409.809	302.997	24.849	EUR	15,500	6.352.039,50	0,94
Prudential PLC	GB0007099541		STK	324.361	0	0	GBP	11,090	3.965.783,02	0,59
Prysmian S.p.A.	IT0004176001		STK	27.505	0	43.351	EUR	24,840	683.224,20	0,10
Qjagen N.V. Namens-Aktien	NL0012169213		STK	53.228	62.270	9.042	EUR	44,300	2.358.000,40	0,35
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306		STK	408.567	75.731	89.902	EUR	13,070	5.339.970,69	0,79
Recordati – Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	IT0003828271		STK	28.783	50.046	21.263	EUR	43,740	1.258.968,42	0,19
Red Electrica Corp. S.A.	ES0173093024		STK	568.969	527.912	0	EUR	16,015	9.112.038,54	1,34
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	233.136	41.449	36.745	GBP	17,260	4.436.279,54	0,65
Rentokil Initial PLC	GB00B082RF11		STK	710.758	856.117	145.359	GBP	5,356	4.196.923,93	0,62
Repsol S.A.	ES0173516115		STK	1.756.592	970.570	0	EUR	5,722	10.051.219,42	1,48
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	84.624	8.433	38.521	GBP	46,555	4.343.388,26	0,64
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	329.372	99.172	26.054	GBP	9,639	3.500.156,23	0,52
Sampo PLC	FI0009003305		STK	53.897	53.897	0	EUR	33,790	1.821.179,63	0,27
Sandvik AB Namens-Aktien	SE0000667891		STK	42.180	42.180	0	SEK	175,900	706.935,23	0,10
SAP SE	DE0007164600		STK	16.175	18.736	52.679	EUR	132,760	2.147.393,00	0,32
Scout24 AG Namens-Aktien	DE000A12DM80		STK	114.438	0	74.452	EUR	74,500	8.525.631,00	1,26
Segro PLC	GB00B5ZN1N88		STK	397.601	0	133.419	GBP	9,324	4.087.130,50	0,60
SIG Combibloc Services AG	CH0435377954		STK	387.498	166.471	339.241	CHF	18,490	6.650.427,46	0,98
Sika AG	CH0418792922		STK	31.367	33.634	34.022	CHF	226,300	6.588.715,00	0,97
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884		STK	781.836	362.355	87.348	SEK	79,640	5.932.723,76	0,88
Skanska AB Namens-Aktien B	SE0000113250		STK	60.178	58.063	74.792	SEK	189,800	1.088.281,31	0,16
SKF, AB Namens-Aktien B	SE0000108227		STK	174.754	99.359	94.442	SEK	185,700	3.092.048,10	0,46
Smith & Nephew PLC	GB0009223206		STK	248.987	26.124	30.621	GBP	15,165	4.162.822,18	0,61
Smiths Group PLC	GB00B1WY2338		STK	285.161	0	0	GBP	13,750	4.322.764,73	0,64
Snam S.p.A.	IT0003153415		STK	2.522.387	936.511	250.999	EUR	4,389	11.070.756,54	1,63
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	481.095	370.403	896.313	EUR	11,318	5.445.033,21	0,80
St. James's Place PLC	GB0007669376		STK	386.644	0	41.891	GBP	9,310	3.968.530,56	0,59
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	104.242	21.685	157.286	EUR	26,250	2.736.352,50	0,40
Stora Enso Oyj CL.R	FI0009005961		STK	420.398	33.811	367.067	EUR	13,375	5.622.823,25	0,83
Straumann Holding AG Namens-Aktien	CH0012280076		STK	3.847	6.643	11.676	CHF	930,000	3.320.842,81	0,49
Sunrise Communications Group AG Namens-Aktien	CH0267291224		STK	31.556	132.551	100.995	CHF	109,000	3.192.652,34	0,47
Svenska Cellulosa AB Namens-Aktien B	SE0000112724		STK	382.815	382.815	0	SEK	123,050	4.488.257,62	0,66



# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
Svenska Handelsbanken AB Namens-Aktien A	SE0007100599		STK	643.073	102.272	354.081	SEK	75,320	4.615.064,75	0,68
TeamViewer AG	DE000A2YN900		STK	58.427	58.427	0	EUR	42,120	2.460.945,24	0,36
Tecan Group AG Namens-Aktien	CH0012100191		STK	4.017	8.299	4.282	CHF	459,000	1.711.424,33	0,25
Tele2 AB Namens-Aktien B	SE0005190238		STK	616.248	499.657	0	SEK	126,800	7.445.296,34	1,10
Telecom Italia S.p.A.	IT0003497168		STK	1.855.458	1.855.458	0	EUR	0,342	634.566,64	0,09
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	3.358.654	1.922.073	0	EUR	2,937	9.864.366,80	1,46
Telia Company AB Namens-Aktien	SE0000667925		STK	3.805.726	1.740.507	239.120	SEK	36,850	13.362.330,87	1,97
Tenaris S.A.	LU0156801721		STK	201.679	114.493	0	EUR	4,261	859.354,22	0,13
Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	IT0003242622		STK	1.657.399	887.090	115.881	EUR	5,974	9.901.301,63	1,46
Total S.E.	FR0000120271		STK	290.552	321.074	30.522	EUR	29,200	8.484.118,40	1,25
Unilever PLC	GB00B10RZP78		STK	81.463	0	17.353	GBP	47,760	4.289.369,80	0,63
United Internet AG Namens-Aktien	DE0005089031		STK	54.346	65.683	11.337	EUR	32,670	1.775.483,82	0,26
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	426.467	201.617	38.362	EUR	25,990	11.083.877,33	1,64
Valmet Oyj	FI4000074984		STK	437.096	317.321	0	EUR	21,130	9.235.838,48	1,36
VAT Group AG Namens-Aktien	CH0311864901		STK	31.595	63.720	32.125	CHF	176,100	5.164.412,22	0,76
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141		STK	714.166	714.166	0	EUR	18,420	13.154.937,72	1,94
Verbund AG	AT0000746409		STK	45.396	45.396	0	EUR	46,680	2.119.085,28	0,31
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	59.321	155.155	95.834	EUR	71,520	4.242.637,92	0,63
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	324.355	324.355	0	EUR	23,800	7.719.649,00	1,14
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39		STK	3.520.400	783.201	488.537	GBP	1,027	3.985.168,09	0,59
voestalpine AG	AT0000937503		STK	294.498	0	105.497	EUR	22,500	6.626.205,00	0,98
Volvo, AB Namens-Aktien B	SE0000115446		STK	452.406	109.553	237.376	SEK	173,050	7.459.456,26	1,10
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML7J1		STK	110.703	87.699	37.387	EUR	58,580	6.484.981,74	0,96
Wienerberger AG	AT0000831706		STK	361.244	170.820	145.939	EUR	22,540	8.142.439,76	1,20
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394		STK	4.991	5.046	29.790	CHF	320,700	1.485.695,18	0,22
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	20.711	5.314	19.048	CHF	315,150	6.058.450,50	0,89
Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationss.	CH0024638196		STK	6.832	12.244	5.412	CHF	251,500	1.594.883,74	0,24
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3,14</b>	<b>0,00</b>	
<b>Aktien</b>										
NMC Health PLC	GB00B7FC0762		STK	285.491	0	0	GBP	0,00001	3,14	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>663.444.589,39</b>	<b>97,90</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-296.185,47</b>	<b>-0,04</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Stoxx 600 Future 18.12.20	DE000C47BX03	EUREX	EUR	Anzahl: 656				-296.185,47	-0,04	

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR 11.659.693,29</b>	<b>1,72</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR 11.659.693,29</b>	<b>1,72</b>
EUR-Guthaben bei:								
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		EUR	11.551.653,43			% 100,000	11.551.653,43	1,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		GBP	32.025,42			% 100,000	35.307,23	0,01
		NOK	7.662,96			% 100,000	698,41	0,00
		SEK	132.047,55			% 100,000	12.581,65	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	64.047,43			% 100,000	59.449,05	0,01
		USD	4,13			% 100,000	3,52	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR 3.580.875,06</b>	<b>0,53</b>
Dividendenansprüche		EUR	386.752,19				386.752,19	0,06
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	10.836,53				10.836,53	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	2.887.100,87				2.887.100,87	0,43
Variation Margin		EUR	296.185,47				296.185,47	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR -781.683,57</b>	<b>-0,11</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*		EUR	-699.442,00				-699.442,00	-0,10
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-82.241,57				-82.241,57	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR 677.607.288,70</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert A</b>							<b>EUR 73,57</b>	
<b>Anteilwert I</b>							<b>EUR 76,17</b>	
<b>Umlaufende Anteile A</b>							<b>STK 8.545.920,952</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>							<b>STK 642.242,091</b>	

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

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

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

## Ausgestaltung der Anteilklassen

### MEAG EuroInvest A

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

### MEAG EuroInvest I

ISIN	DE000A0HF483	Verwaltungsvergütung	max. 2,00 % p. a., zzt. 0,35 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	250.000 EUR

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

Schweizer Franken	(CHF)	1,077350	= 1 (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,907050	= 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,972000	= 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,495250	= 1 (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,172650	= 1 (EUR)

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ABB Ltd. Namens-Aktien	CH0012221716	STK	0	136.346
Adecco Group AG Namens-Aktien	CH0012138605	STK	0	107.288
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	STK	0	33.474
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	0	28.701
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	29.238	73.741
Carl-Zeiss Meditec AG	DE0005313704	STK	22.769	22.769
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	0	206.164
Exor Nederland N.V.	NL0012059018	STK	0	46.232
H & M Hennes & Mauritz AB Namens-Aktien B	SE0000106270	STK	0	192.987
Immofinanz AG	AT0000A21KS2	STK	99.551	278.866
International Consolidated Airlines Group S.A.	ES0177542018	STK	623.267	1.543.477
Metso Corp.	FI0009007835	STK	19.805	92.919
Metso Outotec Oyj	FI0009014575	STK	274.766	274.766
Metso Oyj	FI000440664	STK	63.899	63.899
Moncler S.p.A.	IT0004965148	STK	0	47.295
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	DE000A0D9PT0	STK	0	5.317
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK	0	36.353
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267	STK	0	98.470
Poste Italiane S.p.A.	IT0003796171	STK	0	374.806
PUMA SE	DE0006969603	STK	29.237	110.934
Spirax-Sarco Engineering PLC	GB00BWFQGN14	STK	0	50.570
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	CH0014852781	STK	0	12.569
Swiss Re AG Namens-Aktien	CH0126881561	STK	0	87.305
Vifor Pharma AG Namens-Aktien	CH0364749348	STK	0	66.380
Wärtsilä Corp.	FI0009003727	STK	63.288	351.079
Weir Group PLC, The	GB0009465807	STK	111.714	460.474

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES06670509H2	STK	51.683	51.683
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809K4	STK	126.798	126.798
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	849.277	849.277
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309C1	STK	1.689.208	1.689.208

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): STOXX EUROPE 600)	EUR	71.096
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)</b>		
unbefristet (Basiswert(e): TOTAL S.E.)	EUR	7.458

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Im Berichtszeitraum wurden unterjährig Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß EU-Verordnung 2015/2365 getätigt. Diese Geschäfte haben im Berichtszeitraum Erträge und Kosten erzielt, die im folgenden dargestellt werden. Ansonsten sind zum Stichtag 30.09.2020 keine Geschäfte mehr im Bestand.

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Ertrags- und Kostenanteil			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	162.352,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,02	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	-96,84	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>166.405.885,07</b>	<b>100,13</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>164.136.274,19</b>	<b>98,77</b>
Dienstleistungssektor	21.891.178,39	13,17
Energieversorger	4.924.432,65	2,96
Finanzdienstleister	25.116.265,59	15,11
Gesundheit	23.209.348,53	13,97
Immobilien	3.640.892,89	2,19
Industrie	15.070.615,10	9,07
Konsumgüter	21.546.573,23	12,97
Rohstoffe	4.308.799,57	2,59
Technologie	36.430.088,35	21,92
Telekommunikation	5.778.697,29	3,48
Versorger	2.219.382,60	1,34
<b>2. Derivate</b>	<b>829,14</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.762.114,24</b>	<b>1,06</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>506.667,50</b>	<b>0,30</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-222.260,74</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>166.183.624,33</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	STK	4.599	472	464	USD	225,990	886.307,09	0,53
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	STK	5.876	6.479	603	USD	80,950	405.630,15	0,24
Adobe Inc.	US00724F1012	STK	3.529	2.948	362	USD	490,430	1.475.911,37	0,89
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	12.926	14.231	1.305	EUR	25,250	326.381,50	0,20
Allegion PLC	IE00BFT3W74	STK	8.693	893	878	USD	98,910	733.232,11	0,44
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	2.366	243	239	EUR	163,620	387.124,92	0,23
Allstate Corp., The	US200021014	STK	8.412	8.898	486	USD	94,140	675.312,91	0,41
Alphabet Inc.	US202079K1079	STK	3.787	1.122	3.168	USD	1.469,600	4.745.981,49	2,86
Alphabet Inc.	US202079K3059	STK	973	973	0	USD	1.465,600	1.216.073,68	0,73
American Tower Corp. (New)	US03027X1000	STK	4.102	621	6.029	USD	241,730	845.586,03	0,51
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	STK	5.003	515	513	USD	154,110	657.495,70	0,40
AmerisourceBergen Corp.	US03073E1055	STK	4.040	4.040	10.502	USD	96,920	333.907,65	0,20
Amgen Inc.	US0311621009	STK	13.141	1.352	2.019	USD	254,160	2.848.178,54	1,71
Andritz AG	AT0000730007	STK	37.800	17.048	3.817	EUR	26,360	996.408,00	0,60
AON PLC	IE00BLP1HW54	STK	5.104	5.619	515	USD	206,300	897.927,94	0,54
Applied Materials Inc.	US0382221051	STK	8.630	888	6.135	USD	59,450	437.516,31	0,26
Atos SE	FR0000051732	STK	16.897	1.736	1.706	EUR	68,800	1.162.513,60	0,70
Aviva PLC	GB0002162385	STK	164.315	180.906	16.591	GBP	2,857	517.554,67	0,31
B2Gold Corp.	CA11777Q2099	STK	58.372	107.450	49.078	CAD	8,670	323.098,44	0,19
Bank of New York Mellon Corp., The	US0640581007	STK	19.421	21.414	1.993	USD	34,340	568.726,51	0,34
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000	STK	19.935	21.948	2.013	JPY	2.705,000	435.751,61	0,26
Best Buy Co. Inc.	US0865161014	STK	4.221	9.709	5.488	USD	111,290	400.592,75	0,24
Biogen Inc.	US09062X1037	STK	3.132	322	321	USD	283,680	757.673,44	0,46
BlackRock Inc.	US09247X1019	STK	1.011	104	104	USD	563,550	485.864,54	0,29
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	STK	1.350	550	104	USD	1.710,680	1.969.400,93	1,19
Bouygues S.A.	FR0000120503	STK	18.340	5.472	0	EUR	29,620	543.230,80	0,33
Bridgestone Corp.	JP3830800003	STK	12.346	1.268	1.247	JPY	3.317,000	330.923,22	0,20
Campbell Soup Co.	US1344291091	STK	23.039	3.378	16.490	USD	48,370	950.323,14	0,57
Carlyle Group Inc., The	US14316J1088	STK	61.213	65.761	4.548	USD	24,670	1.287.788,10	0,77
Caterpillar Inc.	US1491231015	STK	2.680	2.955	275	USD	149,150	340.870,68	0,21
Cboe Global Markets Inc.	US12503M1080	STK	3.087	3.404	317	USD	87,850	231.265,04	0,14
Charles Schwab Corp.	US8085131055	STK	16.521	6.676	1.126	USD	36,230	510.430,08	0,31
Cie Générale des Éts Michelin S.C.p.A.	FR0000121261	STK	4.290	437	433	EUR	91,720	393.478,80	0,24
Cigna Corp.	US1255231003	STK	6.261	5.319	643	USD	169,410	904.512,01	0,54
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	48.884	70.219	21.335	USD	39,390	1.642.042,18	0,99
Citrix Systems Inc.	US1773761002	STK	15.518	2.831	5.420	USD	137,710	1.822.354,31	1,10
Clorox Co., The	US1890541097	STK	10.396	1.070	2.870	USD	210,170	1.863.239,09	1,12
CLP Holdings Ltd.	HK0002007356	STK	109.930	88.364	7.434	HKD	72,000	870.924,30	0,52
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	18.409	1.894	33.855	USD	49,370	775.041,43	0,47
Colgate-Palmolive Co.	US1941621039	STK	16.145	13.056	1.276	USD	77,150	1.062.198,23	0,64
Coloplast A/S Namens-Aktien	DK0060448595	STK	3.062	3.371	309	DKK	1.003,500	412.794,31	0,25
Comerica Inc.	US2003401070	STK	10.498	11.576	1.078	USD	38,250	342.428,26	0,21
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	29.034	29.034	0	GBP	11,690	374.188,26	0,23
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JP3493800001	STK	41.565	16.563	2.813	JPY	2.126,000	714.079,46	0,43
Danone S.A.	FR0000120644	STK	5.725	3.488	2.923	EUR	55,220	316.134,50	0,19
DaVita Inc.	US23918K1088	STK	25.221	26.620	1.399	USD	85,650	1.842.134,18	1,11
DBS Group Holdings Ltd.	SG1L01001701	STK	28.141	2.895	2.888	SGD	19,910	350.015,50	0,21
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	3.113	320	314	EUR	149,800	466.327,40	0,28
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	7.748	7.748	0	EUR	42,690	330.762,12	0,20
Discover Financial Services	US2547091080	STK	15.142	20.589	5.447	USD	57,780	746.091,98	0,45
Discovery Inc.	US25470F1049	STK	16.851	16.851	0	USD	21,770	312.835,26	0,19
DowDuPont Inc.	US26614N1028	STK	10.189	10.891	702	USD	55,480	482.058,35	0,29
eBay Inc.	US2786421030	STK	37.020	40.820	3.800	USD	52,100	1.644.772,10	0,99

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Aktien</b>									
Eneos Holdings Inc.	JP3386450005		STK	214.200	214.200	0	JPY 375,000	649.091,96	0,39
Equinor ASA Namens-Aktien	NO0010096985		STK	105.703	129.182	23.479	NOK 132,800	1.279.380,09	0,77
FactSet Research Systems Inc.	US3030751057		STK	1.866	3.273	1.407	USD 334,880	532.883,71	0,32
First Capital REIT	CA31890B1031		STK	109.640	99.919	24.478	CAD 12,960	907.162,77	0,55
Genmab A/S Namens-Aktien	DK0010272202		STK	3.657	4.026	369	DKK 2.300,000	1.129.962,25	0,68
Givaudan AG Namens-Aktien	CH0010645932		STK	96	106	10	CHF 3.970,000	353.756,90	0,21
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882		STK	69.746	35.624	57.583	GBP 14,520	1.116.489,63	0,67
HeidelbergCement AG	DE0006047004		STK	8.258	8.258	0	EUR 52,320	432.058,56	0,26
Henry Schein Inc.	US8064071025		STK	17.672	9.216	6.855	USD 58,780	885.822,85	0,53
Hilton Worldwide Holdings Inc.	US43300A2033		STK	16.856	15.060	7.212	USD 85,320	1.226.413,61	0,74
Home Depot Inc., The	US4370761029		STK	1.423	1.569	146	USD 277,710	336.998,53	0,20
Honda Motor Co. Ltd.	JP3854600008		STK	16.166	1.661	1.632	JPY 2.473,500	323.124,57	0,19
HP Inc.	US40434L1052		STK	70.184	77.388	7.204	USD 18,990	1.136.566,03	0,68
Humana Inc.	US4448591028		STK	1.270	1.400	130	USD 413,890	448.249,95	0,27
IDEXX Laboratories Inc.	US45168D1046		STK	5.984	611	1.165	USD 393,110	2.006.029,28	1,21
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093		STK	8.405	6.423	226	USD 193,210	1.384.837,80	0,83
Inpex Corp.	JP3294460005		STK	124.313	136.865	12.552	JPY 563,500	566.064,56	0,34
Intel Corp.	US4581401001		STK	30.425	3.722	12.699	USD 51,780	1.343.458,41	0,81
Intuit Inc.	US4612021034		STK	1.184	1.184	1.791	USD 326,210	329.367,36	0,00
JD Sports Fashion PLC	GB00BYX91H57		STK	91.297	91.297	0	GBP 8,094	814.682,67	0,00
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	12.968	6.324	1.331	USD 148,880	1.646.421,22	0,01
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619		STK	10.493	11.553	1.060	USD 40,850	365.530,25	0,00
KDDI Corp.	JP3496400007		STK	18.139	1.848	1.832	JPY 2.656,000	389.311,21	0,00
Kellogg Co.	US4878361082		STK	9.847	9.847	0	USD 64,590	542.376,44	0,00
Kinnevik AB	SE0014684528		STK	28.916	54.500	25.584	SEK 364,650	1.004.665,86	0,01
Klépierre S.A.	FR0000121964		STK	69.125	71.130	2.005	EUR 11,985	828.463,13	0,00
Koninklijke KPN N.V.	NL0000009082		STK	218.756	89.028	268.790	EUR 2,007	439.043,29	0,00
Lam Research Corp.	US5128071082		STK	1.972	201	1.062	USD 331,750	557.891,10	0,00
Liberty Global PLC	GB00B8W67B19		STK	115.698	119.967	4.269	USD 20,535	2.026.059,29	0,01
Lowe's Companies Inc.	US5486611073		STK	20.480	11.950	3.445	USD 165,860	2.896.697,91	0,02
Magna International Inc.	CA5592224011		STK	16.790	5.308	1.291	CAD 60,930	653.120,12	0,00
MarketAxess Holdings Inc.	US57060D1081		STK	1.022	1.593	571	USD 481,590	419.720,27	0,00
Masco Corp.	US5745991068		STK	16.829	18.556	1.727	USD 55,130	791.184,73	0,00
Mastercard Inc.	US57636Q1040		STK	14.576	3.128	2.127	USD 338,170	4.203.441,71	0,03
Merck & Co. Inc.	US58933Y1055		STK	24.787	2.529	4.430	USD 82,950	1.753.363,45	0,01
METRO AG	DE000BFB0019		STK	39.182	123.012	83.830	EUR 8,520	333.830,64	0,00
Mettler-Toledo International Inc.	US5926881054		STK	1.280	879	46	USD 965,750	1.054.159,38	0,01
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	65.208	11.803	6.104	USD 210,330	11.695.901,28	0,07
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JP3897700005		STK	93.457	99.743	6.286	JPY 605,700	457.430,27	0,00
Mizuho Financial Group Inc.	JP3885780001		STK	81.356	164.241	1.123.779	JPY 1.310,500	861.553,21	0,01
Moody's Corp.	US6153691059		STK	7.340	749	1.374	USD 289,850	1.814.265,98	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JP3890310000		STK	13.900	13.900	0	JPY 2.824,000	317.201,32	0,00
Newell Brands Inc.	US6512291062		STK	71.659	48.171	15.472	USD 17,160	1.048.623,58	0,01
Next PLC	GB0032089863		STK	32.965	43.763	11.879	GBP 59,500	2.162.413,87	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JP3756600007		STK	2.457	1.250	248	JPY 59.660,000	1.184.524,10	0,01
Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien	DK0060534915		STK	34.456	3.510	3.479	DKK 439,350	2.033.698,78	0,01
NTT DOCOMO INC.	JP3165650007		STK	76.092	7.752	12.938	JPY 3.885,000	2.388.831,50	0,01
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	9.819	5.536	4.466	USD 541,220	4.531.820,39	0,03
NVR Inc.	US62944T1051		STK	138	14	148	USD 4.083,120	480.510,43	0,00
Obayashi Corp.	JP3190000004		STK	250.728	276.044	25.316	JPY 955,000	1.934.914,16	0,01
OMV AG	AT0000743059		STK	23.544	24.632	1.088	EUR 23,400	550.929,60	0,00
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JP3197600004		STK	13.312	14.656	1.344	JPY 3.304,000	355.417,53	0,00
Pandora A/S Namens-Aktien	DK0060252690		STK	24.136	15.527	38.419	DKK 457,700	1.484.080,12	0,01
PepsiCo Inc.	US7134481081		STK	8.705	888	8.314	USD 138,600	1.028.877,33	0,01
Procter & Gamble Co., The	US7427181091		STK	28.154	10.045	2.070	USD 138,990	3.336.992,67	0,02



# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
Progressive Corp.	US7433151039		STK	8.836	9.743	907	USD	94,670	713.345,09	0,00
Raymond James Financial Inc.	US7547301090		STK	5.306	5.851	545	USD	72,760	329.224,03	0,00
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	41.374	4.215	4.178	GBP	17,260	787.294,24	0,00
Resona Holdings Inc.	JP3500610005		STK	122.997	12.531	12.419	JPY	357,600	355.424,63	0,00
Rockwell Automation Inc.	US7739031091		STK	10.204	1.041	1.849	USD	220,680	1.920.282,03	0,01
S&P Global Inc.	US78409V1044		STK	5.676	579	583	USD	360,600	1.745.419,01	0,01
Sainsbury J. PLC	GB00B019KW72		STK	504.874	555.851	50.977	GBP	1,910	1.062.848,69	0,01
Schlumberger N.V. (Ltd.)	AN8068571086		STK	27.761	43.187	15.426	USD	15,560	368.363,25	0,00
SES S.A. Bearer FDR'S	LU0088087324		STK	120.038	129.324	9.286	EUR	6,056	726.950,13	0,00
Sherwin-Williams Co.	US8243481061		STK	888	91	91	USD	696,740	527.612,77	0,00
Showa Denko K.K.	JP3368000000		STK	40.159	4.091	4.055	JPY	1.922,000	623.723,01	0,00
Sony Corp.	JP3435000009		STK	10.804	1.101	1.091	JPY	8.032,000	701.235,30	0,00
Southern Co., The	US8425871071		STK	16.711	13.372	1.715	USD	54,220	772.669,10	0,00
State Street Corp.	US8574771031		STK	8.340	3.671	856	USD	59,330	421.960,69	0,00
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JP3402600005		STK	25.724	8.921	2.597	JPY	3.245,000	674.541,53	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JP3892100003		STK	25.745	2.623	2.599	JPY	2.792,500	580.953,77	0,00
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JP3404200002		STK	48.744	21.866	4.922	JPY	973,000	383.256,47	0,00
Sun Life Financial Inc.	CA8667961053		STK	24.480	26.952	2.472	CAD	54,260	848.012,77	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd.	JP3336560002		STK	11.263	4.300	1.137	JPY	3.950,000	359.506,44	0,00
Swire Pacific Ltd.	HK0019000162		STK	251.204	33.500	0	HKD	37,200	1.028.255,81	0,01
T. Rowe Price Group Inc.	US74144T1088		STK	7.634	779	4.832	USD	128,220	834.717,50	0,01
Target Corp.	US87612E1064		STK	2.634	2.634	0	USD	157,420	353.595,94	0,00
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301		STK	295.980	325.865	29.885	GBP	1,085	353.883,81	0,00
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	668.260	385.180	87.984	EUR	2,937	1.962.679,62	0,01
Telenet Group Holding N.V.	BE0003826436		STK	32.750	36.057	3.307	EUR	33,140	1.085.335,00	0,01
Tesla Inc.	US88160R1014		STK	5.685	4.976	117	USD	429,010	2.079.837,85	0,01
Texas Instruments Inc.	US8825081040		STK	8.511	2.724	5.950	USD	142,790	1.036.358,41	0,01
Total S.E.	FR0000120271		STK	14.491	15.446	955	EUR	29,200	423.137,20	0,00
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JP3613000003		STK	20.418	22.480	2.062	JPY	5.560,000	917.367,79	0,01
Unilever N.V.	NL0000388619		STK	28.193	19.687	2.847	EUR	51,500	1.451.939,50	0,01
United Parcel Service Inc.	US9113121068		STK	17.195	6.367	1.238	USD	166,630	2.443.357,23	0,01
UOL Group Ltd.	SG1S83002349		STK	87.768	8.955	9.009	SGD	6,650	364.614,84	0,00
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	21.960	2.237	2.217	EUR	25,990	570.740,40	0,00
Verizon Communications Inc.	US92343V1044		STK	11.804	1.204	4.880	USD	59,490	598.831,67	0,00
VISA Inc.	US92826C8394		STK	15.482	1.580	1.589	USD	199,970	2.640.119,00	0,02
VMware Inc.	US9285634021		STK	3.812	13.027	9.215	USD	143,670	467.036,23	0,00
Waters Corp.	US9418481035		STK	11.418	2.297	1.172	USD	195,680	1.905.320,63	0,01
WEC Energy Group Corp.	US92939U1060		STK	6.968	7.683	715	USD	96,900	575.789,20	0,00
Weyerhaeuser Co.	US9621661043		STK	14.979	16.517	1.538	USD	28,520	364.304,00	0,00
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027		STK	7.093	7.093	0	CAD	65,330	295.837,90	0,00
Whirlpool Corp.	US9633201069		STK	7.265	4.054	367	USD	183,890	1.139.266,49	0,01
Wolters Kluwer N.V. Namens-Aktien	NL0000395903		STK	6.545	2.881	661	EUR	72,840	476.737,80	0,00
Woodside Petroleum Ltd.	AU000000WPL2		STK	101.203	38.932	65.663	AUD	17,580	1.087.465,99	0,01
WPP PLC	JE00B8KF9B49		STK	116.945	62.188	9.442	GBP	6,080	783.887,99	0,00
Yamada Holdings Co. Ltd.	JP3939000000		STK	104.302	14.429	96.986	JPY	524,000	441.651,20	0,00
Zions Bancorporation	US9897011071		STK	13.515	1.379	1.387	USD	29,220	336.765,70	0,00
Zoetis Inc.	US98978V1035		STK	2.835	2.835	5.115	USD	165,370	399.798,70	0,00
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394		STK	1.364	639	138	CHF	320,700	406.028,50	0,00
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	7.794	2.876	787	CHF	315,150	2.279.926,76	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>164.136.274,19</b>	<b>98,77</b>	

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>829,14</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20	DE000C23QBV3	EUREX	EUR	Anzahl: 13				-16.262,49	-0,01
S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20 (SP priced)	XC0009656890	CME	USD	Anzahl: 9				13.390,61	0,01
TOPIX Tokyo Stock Price Index Fut. 10.12.20	XC0009690246	OSE	JPY	Anzahl: 2				3.701,02	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.762.114,24</b>	<b>1,06</b>
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.			EUR	492.927,02			% 100,000	492.927,02	0,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	90.113,69			% 100,000	12.106,03	0,01
			GBP	69.294,49			% 100,000	76.395,45	0,05
			NOK	50.277,84			% 100,000	4.582,38	0,00
			SEK	68.343,61			% 100,000	6.511,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	86.751,03			% 100,000	53.024,68	0,03
			CAD	90.157,72			% 100,000	57.559,12	0,03
			CHF	37.972,16			% 100,000	35.245,89	0,02
			HKD	52.018,27			% 100,000	5.723,84	0,00
			JPY	13.420.182,00			% 100,000	108.446,09	0,07
			SGD	8.051,22			% 100,000	5.029,65	0,00
			USD	1.053.111,27			% 100,000	898.061,03	0,54
			ZAR	127.162,11			% 100,000	6.501,20	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>506.667,50</b>	<b>0,30</b>
Dividendenansprüche									
			EUR	287.549,48				287.549,48	0,17
Forderungen aus schwebenden Geschäften									
			EUR	113.199,17				113.199,17	0,07
Quellensteuerrückerstattungsansprüche									
			EUR	105.918,85				105.918,85	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-222.260,74</b>	<b>-0,13</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*									
			EUR	-214.125,96				-214.125,96	-0,13
Variation Margin									
			EUR	-829,14				-829,14	0,00
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften									
			EUR	-7.305,64				-7.305,64	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>166.183.624,33</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert A</b>									
			EUR					103,95	
<b>Anteilwert I</b>									
			EUR					104,85	
<b>Umlaufende Anteile A</b>									
			STK					1.511.769,441	
<b>Umlaufende Anteile I</b>									
			STK					86.170,715	

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

## Ausgestaltung der Anteilklassen

### MEAG Nachhaltigkeit A

ISIN	DE0001619997	Verwaltungsvergütung	max. 2,00 % p. a., zzt. 1,50 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %, zzt. 5,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	0 EUR

### MEAG Nachhaltigkeit I

ISIN	DE000A0HF491	Verwaltungsvergütung	max. 2,00 % p. a., zzt. 0,45 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	250.000 EUR

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 30.09.2020

Australische Dollar	(AUD)	1,636050	= 1 (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,566350	= 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,077350	= 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,443700	= 1 (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,907050	= 1 (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,088000	= 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	123,749800	= 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,972000	= 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,495250	= 1 (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,600750	= 1 (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,172650	= 1 (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	19,559800	= 1 (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

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

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	717	13.323
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWO	STK	0	1.593
Align Technology Inc.	US0162551016	STK	0	1.520
Alimentation Couche-Tard Inc. CLB	CA01626P4033	STK	21.466	31.898
AltaGas Ltd.	CA0213611001	STK	0	163.584
AON PLC	GB00B5BT0K07	STK	0	3.668
Arthur J. Gallagher & Co.	US3635761097	STK	0	7.068
Astellas Pharma Inc.	JP3942400007	STK	0	21.127
Aurizon Holdings Ltd.	AU000000AZJ1	STK	73.580	275.373
AXA S.A.	FR0000120628	STK	0	22.750
Baker Hughes Co.	US05722G1004	STK	38.883	38.883
Bank of Montreal	CA0636711016	STK	0	6.719
Berkeley Group Holdings PLC	GB00B02L3W35	STK	0	8.200
Bluescope Steel Ltd.	AU000000BSL0	STK	19.552	209.537
Cardinal Health Inc.	US14149Y1082	STK	0	28.459
CBRE Group Inc.	US12504L1098	STK	0	17.367
Cenovus Energy Inc.	CA15135U1093	STK	130.435	130.435
CME Group Inc.	US12572Q1058	STK	944	2.653
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	10.574	10.574
ConocoPhillips Co.	US20825C1045	STK	14.991	14.991
Cronos Group Inc.	CA22717L1013	STK	57.256	57.256
Darden Restaurants Inc.	US2371941053	STK	4.968	4.968
Delta Air Lines Inc.	US2473617023	STK	21.556	21.556
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	0	12.239
Dover Corp.	US2600031080	STK	0	4.650
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	0	181.193
Edwards Lifesciences Corp.	US28176E1082	STK	0	3.610
Eiffage S.A.	FR0000130452	STK	0	10.354
Enagas S.A.	ES0130960018	STK	0	17.588
Enbridge Inc.	CA29250N1050	STK	18.155	18.155
Equitable Holdings Inc.	US29452E1010	STK	0	69.459
Estee Lauder Companies Inc.	US5184391044	STK	319	3.422
Exor Nederland N.V.	NL0012059018	STK	6.106	6.106
Ferrovial S.A.	ES0118900010	STK	12.573	12.573
General Mills Inc.	US3703341046	STK	15.957	15.957
Hanesbrands Inc.	US4103451021	STK	0	44.333
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	0	23.800
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	STK	6.373	6.373
Invesco Ltd.	BMG491BT1088	STK	38.514	38.514
ITV PLC	GB0033986497	STK	1.170.720	2.368.701
Keysight Technologies Inc.	US49338L1035	STK	0	3.305
Kimberly-Clark Corp.	US4943681035	STK	260	12.381
Kinnevik AB	SE0014684544	STK	54.500	54.500
Kohl's Corp.	US5002551043	STK	18.843	18.843
Konica Minolta Inc.	JP3300600008	STK	93.800	93.800
Kyocera Corp.	JP3249600002	STK	0	7.856
Legal & General Group PLC	GB0005603997	STK	86.283	213.675
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	STK	0	2.452
Lumen Technologies Inc.	US1567001060	STK	15.354	45.227
M+T Bank Corp.	US55261F1049	STK	0	3.095

# 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
<b>Aktien</b>				
Marks & Spencer Group PLC	GB0031274896	STK	598.242	873.120
Marsh & McLennan Cos. Inc.	US5717481023	STK	0	6.648
Millicom International Cellular S.A.	SE0001174970	STK	0	8.900
Neste Oyj	FI0009013296	STK	0	21.796
Newcrest Mining Ltd.	AU000000NCM7	STK	0	26.330
NIKE Inc. Cl.B	US6541061031	STK	1.750	11.727
Nikon Corp.	JP3657400002	STK	0	46.957
Nordstrom Inc.	US6556641008	STK	28.811	28.811
Omnicom Group Inc.	US6819191064	STK	0	5.753
Orsted A/S	DK0060094928	STK	3.129	3.129
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	0	5.832
Repsol S.A.	ES0173516115	STK	0	33.074
SBA Communications Corp.	US78410G1040	STK	0	2.701
Sempra Energy	US8168511090	STK	4.873	4.873
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JP3371200001	STK	0	4.400
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884	STK	0	41.021
Skanska AB Namens-AktienB	SE0000113250	STK	0	21.064
Stanley Electric Co. Ltd.	JP3399400005	STK	0	20.403
Starbucks Corp.	US8552441094	STK	0	4.850
Telefonica Deutschland Holding AG Namens-Aktien	DE000A1J5RX9	STK	384.055	384.055
Toho Co. Ltd. (9602)	JP3598600009	STK	0	10.864
Toronto-Dominion Bank, The	CA8911605092	STK	0	15.657
Truist Financial Corp.	US89832Q1094	STK	0	9.857
Tryg A/S Namens-Aktien	DK0060636678	STK	0	14.647
Vertex Pharmaceuticals Inc.	US92532F1003	STK	3.511	3.511
Wesfarmers Ltd.	AU000000WES1	STK	0	23.946
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009F1	STK	12.573	12.573
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309C1	STK	442.805	442.805
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Kinnevik AB	SE0013256682	STK	5.561	94.663

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500, TOPIX)	EUR	17.796

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,78
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 Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

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

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

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>64.273.375,23</b>	<b>100,18</b>
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>62.314.447,10</b>	<b>97,12</b>
Rentenfonds	22.994.526,27	35,83
Aktienfonds	7.975.937,10	12,43
Indexfonds	31.343.983,73	48,86
<b>2. Derivate</b>	<b>-175.168,32</b>	<b>-0,28</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.562.507,86</b>	<b>2,44</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>571.588,59</b>	<b>0,90</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-112.657,16</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>64.160.718,07</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>62.314.447,10</b>	<b>97,12</b>	
<b>KVG – eigene Investmentanteile</b>										
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483		ANT	18.039	0	0	EUR	75,940	1.369.881,66	2,14
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AMUNDI I.S.-A.PR.E.G.DREO	LU1931975152		ANT	95.094	95.094	0	EUR	21,780	2.071.147,32	3,23
Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYXWSX94		ANT	35.441	0	0	USD	156,800	4.738.966,27	7,39
BlueBay Funds – Investm. Grade Euro Government Bond Fund	LU0842209909		ANT	23.100	0	0	EUR	118,420	2.735.502,00	4,26
Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I	IE00B5WN3467		ANT	29.600	0	0	EUR	31,250	925.000,00	1,44
Deka MDAX UCITS ETF	DE000ETFL441		ANT	7.447	7.447	0	EUR	257,950	1.920.953,65	2,99
DWS I.-ESG Climate Tech	LU1863261993		ANT	16.701	16.701	0	EUR	137,950	2.303.966,60	3,59
I.M.-I.S&P 500 UETF	IE00B3YCGJ38		ANT	10.510	0	0	USD	625,580	5.606.827,10	8,74
iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF	IE0032895942		ANT	11.022	0	0	USD	128,480	1.207.612,30	1,88
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	DE0002635307		ANT	190.288	0	0	EUR	35,635	6.780.912,88	10,57
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	DE000A0Q4R02		ANT	32.178	0	0	EUR	34,875	1.122.207,75	1,75
iShares V – iShares S&P 500 Info. Technology Sector UCITS ETF	IE00B3WJG614		ANT	81.726	352.653	625.814	EUR	12,522	1.023.372,97	1,60
JPMorgan Asset M. (Eur.) – US Aggregate Bond Fund C	LU0217389567		ANT	185.142	0	0	USD	20,050	3.165.562,70	4,93
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU0984223668		ANT	2.372.200	0	0	EUR	1,212	2.874.869,18	4,48
NN (L) SICAV – US Credit I Cap.	LU0555027738		ANT	200	0	0	USD	11.037,880	1.882.553,19	2,93
Nordea 1 – European Covered Bond Fund BI	LU0539144625		ANT	132.157	0	0	EUR	15,230	2.012.751,11	3,14
Schroder Int. Selection Fund – EURO Corporate Bond X	LU0414045319		ANT	19.400	0	0	EUR	146,977	2.851.361,56	4,44
TWELVE CAT BOND-I EUR ACC	IE00BD2B9827		ANT	9.821	0	0	EUR	104,910	1.030.321,11	1,61
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index	IE0007471695		ANT	9.500	0	0	USD	210,168	1.702.639,15	2,65
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM	LU0571085686		ANT	9.360	9.360	0	USD	171,930	1.372.331,73	2,14
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	LU0050381036		ANT	19.400	0	0	USD	121,179	2.004.757,11	3,12
X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL	IE00BTJRM35		ANT	104.801	45.170	0	USD	52,130	4.658.914,54	7,26
Xtr.(IE) – Russell 2000	IE00BJZ2DD79		ANT	6.966	6.966	0	USD	214,815	1.276.085,18	1,99
Xtrackers II – Eurozone Government Bonds ETF 1C	LU0290355717		ANT	7.950	0	15.776	EUR	255,120	2.028.204,00	3,16
Xtrackers II – iBoxx Eurozone Gov. Bond Yield Plus Swap ETF 1C	LU0524480265		ANT	10.469	0	0	EUR	194,130	2.032.346,97	3,17
Xtrackers II US Treasuries	LU0429459356		ANT	7.828	0	0	USD	241,990	1.615.399,07	2,52
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>62.314.447,10</b>	<b>97,12</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-95.981,92</b>	<b>-0,15</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Euro STOXX 50 Fut. 18.12.20	DE000C23QBV3	EUREX	EUR	Anzahl: -139				-51.510,00	-0,08	
S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20	XC0009656890	CME	USD	Anzahl: -7				-44.471,92	-0,07	



# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.140,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
6% Euro Bund Fut. (8,5–10,5 J.) 10.12.20	DE000C4XT1Z2	EUREX	EUR	-600				-4.140,00	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-75.046,40</b>	<b>-0,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 24,50 Mio		OTC		24.500.000				-75.046,40	-0,12
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.562.507,86</b>	<b>2,44</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.562.507,86</b>	<b>2,44</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.			EUR	1.550.904,40		%	100,000	1.550.904,40	2,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	5.031,70		%	100,000	5.547,32	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	6.524,27		%	100,000	6.055,85	0,01
			JP	36,00		%	100,000	0,29	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>571.588,59</b>	<b>0,90</b>
Einschüsse (Initial Margin)			EUR	453.378,79				453.378,79	0,71
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	18.087,88				18.087,88	0,03
Variation Margin			EUR	100.121,92				100.121,92	0,16
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-39.805,36</b>	<b>-0,06</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-46.677,75		%	100,000	-39.805,36	-0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-72.851,80</b>	<b>-0,12</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-67.389,81				-67.389,81	-0,11
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-5.461,99				-5.461,99	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>64.160.718,07</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>64,69</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>991.845,550</b>	

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

Schweizer Franken	(CHF)	1,077350	= 1 (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,907050	= 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	123,749800	= 1 (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,172650	= 1 (EUR)

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME	Chicago – CME Globex

b) OTC Over-the-Counter

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

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

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

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI EM ASIA	LU1681044480	ANT	0	21.902
iShares – iShares MSCI Korea UCITS ETF	IE00B0M63391	ANT	0	38.076
iShares EO High Yield Corp Bond UCITS ETF	IE00B66F4759	ANT	0	13.308
WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF	IE00BJGWQN72	ANT	35.460	35.460

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

Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500, STOXX EUROPE 600 Banks)	EUR	17.666
---	-----	--------

#### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): Euro-Bund 10y 6%)	EUR	2.419
---	-----	-------

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): EURO STOXX 50)	EUR	5.355
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
USD/EUR	EUR	21.104

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,28

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
<b>KVG – eigene Investmentanteile*</b>		
MEAG EuroInvest I	0,35	2.402,36
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>		
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	0,10	170,14
AMUNDI I.S.-A.PR.E.G.DREO	0,05	374,75
Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,25	5.843,71
BlueBay Funds – Investment Grade Euro Government Bond Fund	0,30	3.983,04

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>		
Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I	1,00	4.421,75
Deka MDAX UCITS ETF	0,30	1.143,71
DWS I.-ESG Climate Tech	0,35	2.043,19
I.M.-I.S&P 500 UETF	0,05	1.327,39
iShares – iShares Dollar Corporate Bond UCITS ETF	0,20	1.237,24
iShares – iShares MSCI Korea UCITS ETF	0,74	2.962,15
iShares EO High Yield Corp Bond UCITS ETF	0,50	3.058,11
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	0,19	6.351,20
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	0,45	2.442,92
iShares V – iShares S&P 500 Information Techno- logy Sector UCITS ETF	0,15	2.340,62
JPMorgan Asset M. (Eur.) – US Aggregate Bond Fund C	0,45	7.262,83
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	0,30	4.201,99
NN (L) SICAV – US Credit I Cap.	0,36	3.410,27
Nordea 1 – European Covered Bond Fund BI	0,30	2.974,92
Schroder Int. Selection Fund – EURO Corporate Bond X	0,25	3.462,51
TWELVE CAT BOND-I EUR ACC	0,95	4.748,02
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index	0,25	2.194,80
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM	0,83	4.580,95
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	0,60	5.704,93
WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF	0,40	29,81
X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL	0,10	1.649,23
Xtr.(IE) – Russell 2000	0,15	67,06
Xtrackers II – Eurozone Government Bonds ETF 1C	0,05	977,87
Xtrackers II – iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus Swap ETF 1C	0,05	491,54
Xtrackers II US Treasuries	0,12	1.005,03
<b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalBalance DF</b>		<b>82.864,04</b>

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

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

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

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Sharma

F. Becker

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>478.362.766,78</b>	<b>100,17</b>
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>451.732.379,82</b>	<b>94,59</b>
Aktienfonds	249.042.580,82	52,14
Indexfonds	202.689.799,00	42,45
<b>2. Derivate</b>	<b>-869.970,12</b>	<b>-0,18</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>20.897.791,43</b>	<b>4,37</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.602.565,65</b>	<b>1,39</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-781.369,28</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>477.581.397,50</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>451.732.379,82</b>	<b>94,59</b>	
<b>KVG – eigene Investmentanteile</b>										
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483		ANT	149.900	0	0	EUR	75,940	11.383.406,00	2,38
MEAG ProInvest I	DE000A141UQ6		ANT	52.000	0	0	EUR	180,710	9.396.920,00	1,97
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Aberdeen Global SICAV – Japanese Equity Fund I-2	LU0231474593		ANT	13.500	0	0	JPY	120.157,168	13.108.075,90	2,74
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	LU1681044480		ANT	415.000	230.000	0	EUR	32,455	13.468.825,00	2,82
AIS-Amundi MSCI Europe SRI	LU1861137484		ANT	340.000	340.000	0	EUR	55,529	18.879.860,00	3,95
AllianceBernstein (Lux.) – Eurozone Equity Portfolio I	LU0528103707		ANT	636.700	0	0	EUR	25,830	16.445.961,00	3,44
AllianceBernstein (Lux.) – Select US Equity Portfolio S1	LU0683601610		ANT	653.000	0	0	USD	44,500	24.780.198,70	5,19
Berenberg European Focus Fund	LU1966825462		ANT	105.000	105.000	0	EUR	158,970	16.691.850,00	3,50
Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I	IE00B5WN3467		ANT	690.000	140.000	0	EUR	31,250	21.562.500,00	4,51
Comgest Growth PLC-Japan	IE00BZORSN48		ANT	1.000.000	350.000	0	EUR	13,310	13.310.000,00	2,79
Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund	IE00B520HN47		ANT	963.500	0	0	USD	25,690	21.108.016,03	4,42
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio I	LU0234572450		ANT	580.000	0	0	USD	22,510	11.133.586,32	2,33
I.M.-I.S&P 500 UETF	IE00B3YCGJ38		ANT	36.000	0	0	EUR	532,920	19.185.120,00	4,02
iShares V – iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	IE00B3WJKG14		ANT	2.100.000	2.525.000	425.000	EUR	12,522	26.296.200,00	5,51
iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087		ANT	89.900	0	0	EUR	289,260	26.004.474,00	5,45
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR)	LU0908500753		ANT	80.000	40.000	80.000	EUR	150,540	12.043.200,00	2,52
M&G Inv. Funds (L) – M&G North American Value Fund C	LU1670627170		ANT	520.200	0	0	USD	16,374	7.263.769,10	1,52
Morgan Stanley Inv. – US Advantage Fund Z	LU0360484686		ANT	210.000	0	0	USD	160,330	28.712.147,70	6,01
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF	LU0496786574		ANT	535.000	0	0	EUR	29,416	15.737.560,00	3,30
Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I	LU0226954369		ANT	72.600	0	0	USD	288,280	17.847.719,27	3,74
T. Rowe Price (Lux.) – Japanese Equity Fund I	LU0230817925		ANT	624.400	0	0	EUR	18,750	11.707.500,00	2,45
Vanguard Group (Ireland) – Vanguard S&P 500 ETF	IE00B3XXRP09		ANT	850.000	0	0	EUR	54,501	46.325.850,00	9,70
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM	LU0571085686		ANT	62.000	62.000	0	USD	171,930	9.090.231,53	1,90
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	LU0050381036		ANT	150.000	0	0	USD	121,179	15.500.699,27	3,25
Xtr. S&P 500 Lev. Daily Swap	LU0411078552		ANT	3.000	0	0	EUR	76,820	230.460,00	0,05
Xtr.(IE)-ESG MSCI USA UCIT.ETF	IE00BFMNPS42		ANT	850.000	850.000	0	EUR	28,845	24.518.250,00	5,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>451.732.379,82</b>	<b>94,59</b>	

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	-869.970,12	-0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Dax Index Fut. 18.12.20	DE000C47BPZ5	EUREX	EUR	Anzahl: -105				-426.987,50	-0,09
Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 18.12.20	XC0009665289	CME	USD	Anzahl: -55				-302.595,46	-0,06
S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.12.20	XC0009656890	CME/IOM	USD	Anzahl: -150				-140.387,16	-0,03
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	20.897.791,43	4,37
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:							EUR	20.897.791,43	4,37
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.									
			EUR	9.646.561,30		%	100,000	9.646.561,30	2,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	2.013.778,13		%	100,000	2.220.140,16	0,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	123.853,04		%	100,000	114.960,82	0,02
			JPY	324.894.713,00		%	100,000	2.625.416,07	0,55
			USD	7.376.804,69		%	100,000	6.290.713,08	1,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	6.602.565,65	1,39
Dividendenansprüche									
			EUR	183.113,10				183.113,10	0,04
Einschüsse (Initial Margin)									
			EUR	5.475.999,40				5.475.999,40	1,15
Forderungen aus schwebenden Geschäften									
			EUR	73.483,03				73.483,03	0,02
Variation Margin									
			EUR	869.970,12				869.970,12	0,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-781.369,28	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten*									
			EUR	-599.132,47				-599.132,47	-0,13
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften									
			EUR	-182.236,81				-182.236,81	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	477.581.397,50	100,00**
<b>Anteilwert</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	7.827.235,244	

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

Schweizer Franken	(CHF)	1,077350	= 1 (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,907050	= 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	123,749800	= 1 (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,172650	= 1 (EUR)

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME	Chicago – CME Globex
CME/IOM	Chicago – Chicago Mercantile Exchange (CME) – Index and Options Market Division (IOM)

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

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

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

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi S&P 500 U.ETF	LU1681048804	ANT	0	300.000
iShares – iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	IE0005042456	ANT	0	300.000
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE)	DE000A0F5UF5	ANT	0	373.000
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	DE0005933949	ANT	0	600.000
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts ETF (DE)	DE000A0Q4R28	ANT	250.000	250.000
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C	LU0129445192	ANT	0	515.600
LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C	LU0370217688	ANT	0	160.000
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	LU0270819245	ANT	0	689.000
Standard Life – Global EM Equity Unconstrained Fund	LU0778371327	ANT	0	1.010.000
Threadneedle L – USA	LU1868837136	ANT	0	978.800
UBAM – Swiss Equity I	LU0132668087	ANT	0	14.700
X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL	IE00BTJRM35	ANT	100.000	100.000

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

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): Deutsche Börse DAX 30, EURO STOXX 50, NASDAQ 100, S&P 500)	EUR	474.275
--	-----	---------



# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,18

## Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

## Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
<b>KVG – eigene Investmentanteile</b>		
MEAG EuroInvest I	0,35	19.963,09
MEAG ProInvest I	0,65	29.226,15
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>		
Aberdeen Global SICAV – Japanese Equity Fund I-2	0,75	46.244,75
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	0,10	5.560,77
AIS-Amundi MSCI Europe SRI	0,08	5.185,84
AIS-Amundi S&P 500 U.ETF	0,05	1.781,85
AllianceBernstein (Lux.) – Eurozone Equity Portfolio I	0,75	60.235,40
AllianceBernstein (Lux.) – Select US Equity Portfolio S1	0,75	88.505,86
Berenberg European Focus Fund	0,60	8.733,92
Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I	1,00	100.672,49
Comgest Growth PLC-Japan	0,85	33.352,15
Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund	0,60	62.366,07
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio I	0,85	44.192,75
I.M.-I.S&P 500 UETF	0,05	4.548,17
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE)	0,30	33.264,81
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	0,52	9.506,55
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts ETF (DE)	0,45	2.875,74
iShares V – iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	0,15	8.194,82
iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0,07	8.636,48
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C	0,75	23.637,43
LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C	0,80	2.122,49
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR)	0,07	5.353,97
M&G Inv. Funds (L) – M&G North American Value Fund C	0,75	27.614,54
Morgan Stanley Inv. – US Advantage Fund Z	0,70	87.671,18

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>		
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF	0,15	11.252,09
Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I	0,70	61.695,83
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	1,00	47.848,04
Standard Life – Global EM Equity Unconstrained Fund	0,90	21.146,93
T. Rowe Price (Lux.) – Japanese Equity Fund I	0,75	39.414,44
Threadneedle L – USA	1,00	43.408,58
UBAM – Swiss Equity I	0,65	16.052,04
Vanguard Group (Ireland) – Vanguard S&P 500 ETF	0,07	15.466,41
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM	0,83	17.356,88
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	0,60	44.110,25
X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL	0,10	264,62
Xtr. S&P 500 Lev. Daily Swap	0,40	409,28
<b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalChance DF</b>		<b>1.037.872,67</b>

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

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

München, den 30.09.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P.Sharma

F.Becker

# Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber

## Wertentwicklung

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

## Preisveröffentlichung

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

## Internes MEAG Rating

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

## Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen

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

## Hinweise für die Anleger in Österreich

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich ist die

VOLKSBANK WIEN Aktiengesellschaft  
Schottengasse 10  
A-1010 Wien

Bei dieser Stelle können

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

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

# Allgemeine Angaben

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Am Münchner Tor 1  
80805 München

Telefon: 089 | 24 89 - 0

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

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

## Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

## Aufsichtsrat

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

## Geschäftsführung

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

## Verwahrstelle

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

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

## Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Arnulfstraße 59  
80636 München

## Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 13 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 82 Spezial-Investmentvermögen.

<sup>1</sup> Stand: 31.12.2019

# Notizen

# Notizen



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

MEAG 53.16 ERGO: 50033907 11/20