

## Halbjahresbericht

Ausgabe: 30. September 2018

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

MEAG GlobalBalance DF\*  
MEAG GlobalChance DF\*

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



# Inhalt

Bericht der Geschäftsführung	4
Die Wertentwicklung der MEAG Fonds	5
Die Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht der Sondervermögen zum 30. September 2018	
<b>MEAG EuroFlex</b>	6
<b>MEAG EuroRent</b>	13
<b>MEAG EuroErtrag</b>	26
<b>MEAG EuroBalance</b>	41
<b>MEAG EuroKapital</b>	51
<b>MEAG EuroInvest</b>	58
<b>MEAG Nachhaltigkeit</b>	67
<b>MEAG GlobalBalance DF</b>	75
<b>MEAG GlobalChance DF</b>	81
Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber	86
Allgemeine Angaben	87

# Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung unserer Investmentfonds MEAG EuroFlex, MEAG EuroRent, MEAG EuroErtrag, MEAG EuroBalance, MEAG EuroKapital, MEAG EuroInvest, MEAG Nachhaltigkeit, MEAG GlobalBalance DF und MEAG GlobalChance DF für den Zeitraum vom 1. April bis 30. September 2018.

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 2019 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 2018

Ihre MEAG Geschäftsführung

Dr. Barkmann                      Giehr                                      Kerzel

Lechner                              Schaks                              Waldstein Wartenberg

# Die Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand 30. September 2018, alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate 31.03.2018 bis 30.09.2018	12 Monate 30.09.2017 bis 30.09.2018	3 Jahre 30.09.2015 bis 30.09.2018	5 Jahre 30.09.2013 bis 30.09.2018	10 Jahre 30.09.2008 bis 30.09.2018
<b>Rentenfonds</b>						
MEAG EuroFlex	DE0009757484	-1,30	-1,31	-0,34	1,47	13,22
MEAG EuroRent A	DE0009757443	-1,22	-1,06	2,84	11,98	38,57
MEAG EuroRent I	DE000A0HF467	-0,95	-0,52	4,02	14,19	44,00
<b>Mischfonds</b>						
MEAG EuroErtrag A	DE0009782730	2,58	0,38	12,25	19,90	96,57
MEAG EuroErtrag I	DE000A141UM5	2,84	0,88	-	-	-
MEAG EuroBalance	DE0009757450	2,83	2,97	17,06	33,05	83,19
MEAG EuroKapital	DE0009757468	3,06	1,00	24,72	21,71	12,59
<b>Aktienfonds</b>						
MEAG EuroInvest A	DE0009754333	4,26	2,54	32,26	57,31	97,88
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483	4,72	3,46	35,86	64,54	116,38
MEAG Nachhaltigkeit A	DE0001619997	11,88	10,41	43,12	60,45	98,27
<b>Dachfonds</b>						
MEAG GlobalBalance DF	DE0009782763	3,89	3,01	16,79	33,79	76,54
MEAG GlobalChance DF	DE0009782789	7,09	5,75	27,35	48,35	105,95

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

## Die Finanzmärkte im Rückblick

Die wichtigsten Leitindizes, Zinssätze und Wechselkurse im Berichtszeitraum

Index/ Zinssatz/ Wechselkurs	Börsenplatz	Indexstand/Zinssatz und Rendite in %/ Kurswert pro €		Veränderung in %/ in Basispunkten
		31.03.2018	30.09.2018	
<b>Aktienmärkte</b>				
DAX	Deutschland	12.096,73	12.246,73	1,24
EURO STOXX 50	Euroraum	3.361,50	3.399,20	1,12
STOXX Europe 50	Europa	2.965,44	3.067,94	3,46
Dow Jones Index	USA	24.103,11	26.458,31	9,77
S&P 500	USA	2.640,87	2.913,98	10,34
MSCI China	China	90,93	79,54	-12,52
MSCI World	Welt	1.543,92	1.665,84	7,90
<b>Geld- und Rentenmärkte</b>				
EZB-Leitzinssatz	Euroraum	0,00	0,00	0,00
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	1,75	2,25	0,50
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	-0,33	-0,32	0,01
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	0,50	0,47	-0,03
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	2,75	3,06	0,31
<b>Wechselkurse</b>				
EUR/USD		1,2299	1,1615	-5,56
EUR/GBP		0,8767	0,8907	1,60
EUR/JPY		130,7946	131,9290	0,87
EUR/CHF		1,1777	1,1346	-3,66

Quelle: Thomson Datastream.

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>147.758.812,90</b>	<b>100,11</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>142.232.596,42</b>	<b>96,37</b>
ABS/MBS/CDO	4.252.775,27	2,87
Anleihen öffentlicher Emittenten	62.196.264,18	42,14
Anleihen supranationaler Emittenten	839.906,29	0,57
Gedeckte Anleihen	1.181.442,66	0,80
Unternehmensanleihen	73.762.208,02	49,99
<b>2. Derivate</b>	<b>-99.300,10</b>	<b>-0,07</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3.967.603,21</b>	<b>2,68</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.657.913,37</b>	<b>1,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-157.809,00</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>147.601.003,90</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,000% Abbott Ireland Financing Notes von 2018/20	XS1883354547	EUR		1.000	1.000	0	%	99,835	998.349,70	0,68
0,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	DE0001102408	EUR		2.000	9.000	9.000	%	97,676	1.953.520,00	1,32
0,000% General Electric FRN von 2015/20	XS1238900515	EUR		1.000	0	0	%	100,184	1.001.838,50	0,68
0,000% Intesa Sec. 3 FRN von 2007/33 CL.A3	IT0004180292	EUR		600	0	0	%	100,011	15.872,85	0,01
0,028% Citizen Irish Auto Receivables Tr. 17 DAC FRN von 2017/24 CL.A	XS1620145794	EUR		500	0	0	%	99,985	206.394,84	0,14
0,101% Ford Motor Credit FRN von 2018/22	XS1767930826	EUR		2.000	0	0	%	97,176	1.943.520,00	1,32
0,125% China Development Bank Hongkong Branch MTN von 2016/19	XS1513480761	EUR		2.000	0	0	%	99,750	1.995.000,00	1,35
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169	EUR		1.000	1.000	0	%	99,757	997.565,00	0,68
0,200% Italien, Republik B.T.P. von 2017/20	IT0005285041	EUR		3.000	0	7.000	%	98,510	2.955.307,80	2,00
0,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2018/28	DE0001102457	EUR		2.000	8.000	6.000	%	97,311	1.946.215,00	1,32
0,350% Italien, Republik B.T.P. von 2016/21	IT0005216491	EUR		7.000	2.000	5.000	%	96,926	6.784.843,80	4,60
0,350% Spanien, Königreich Obl. von 2018/23	ES0000012B62	EUR		2.000	11.000	9.000	%	99,200	1.984.000,00	1,34
0,360% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 CL.A	XS1636546951	EUR		1.500	0	0	%	100,873	1.217.589,18	0,82
0,375% Deutsche Bank MTN FRN von 2018/21	DE000DL19T18	EUR		1.500	1.500	0	%	98,610	1.479.143,10	1,00
0,429% FCC Retail ABS Fin. Noria 18 FRN von 2018/32 CL.B	FR0013328994	EUR		800	0	0	%	100,083	800.662,40	0,54
0,500% Bundesrepublik Deutschland Bundesobl. von 2014/19	DE0001141695	EUR		5.000	0	0	%	100,584	5.029.210,00	3,41
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/19	FR0011993179	EUR		7.500	24.500	17.000	%	101,197	7.589.750,25	5,14
0,625% Bayer Capital MTN von 2018/22	XS1840614900	EUR		1.000	1.000	0	%	100,267	1.002.671,60	0,68
0,625% Deutsche Pfandbriefbank MTN von 2018/22	DE000A2GSLC6	EUR		4.000	0	0	%	99,059	3.962.347,20	2,68
0,731% TAGUS STC – Aqua Fin. 4 FRN von 2017/35 CL.A	PTTGCKOM0005	EUR		2.000	0	0	%	100,613	2.012.256,00	1,36
0,811% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. FRN von 2012/19	DE000BRL8693	EUR		1.000	0	0	%	100,144	1.001.435,40	0,68
0,950% ArcelorMittal MTN von 2017/23	XS1730873731	EUR		2.000	0	2.000	%	98,217	1.964.336,20	1,33
1,000% Deutsche Bank MTN von 2016/19	DE000DL19SQ4	EUR		8.500	0	0	%	100,370	8.531.450,00	5,79
1,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Anl. von 2016/19	US500769HA50	USD		5.000	5.000	0	%	98,704	4.226.423,48	2,86
1,125% CaixaBank MTN von 2017/23	XS1679158094	EUR		2.000	1.500	1.500	%	98,484	1.969.688,40	1,33
1,200% Italien, Republik B.T.P. von 2017/22	IT0005244782	EUR		3.000	7.000	4.000	%	98,505	2.955.144,00	2,00
1,355% Ford Motor Credit MTN von 2018/25	XS1767930586	EUR		1.800	0	0	%	95,517	1.719.311,04	1,16
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840	EUR		6.500	5.000	5.000	%	98,842	6.424.709,85	4,35
1,500% Henkel MTN von 2016/19	XS1488419695	USD		4.700	0	0	%	98,650	3.970.668,84	2,69
1,600% Dongfeng Motor (Hong Kong) International Bonds von 2015/2018	XS1303743105	EUR		2.700	0	0	%	100,000	2.700.000,00	1,83

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,625% Aareal Bank MTN von 2014/19	DE000A1TNC78		EUR	800	0	1.000	%	100,538	804.304,00	0,54
1,750% Volkswagen Financial Services MTN von 2017/20	XS1598103213		NOK	1.500	1.500	0	%	100,305	158.347,15	0,11
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2018/28	IT0005323032		EUR	4.000	20.000	17.000	%	94,315	3.772.580,00	2,56
2,200% Italien, Republik B.T.P. von 2017/27	IT0005240830		EUR	4.000	15.000	11.000	%	96,558	3.862.320,00	2,62
2,500% Gaz Capital LP-MTN von 2018/26	XS1795409082		EUR	500	0	500	%	97,000	485.000,00	0,33
2,750% Glencore Finance (Europe) MTN von 2014/21	XS1051003538		EUR	1.000	1.000	0	%	104,641	1.046.407,30	0,71
3,000% Bayer FRN von 2014/75	DE000A11QR65		EUR	1.000	2.000	1.000	%	102,125	1.021.250,00	0,69
3,000% Intesa Sanpaolo MTN von 2013/19	XS0997333223		EUR	2.000	2.000	0	%	100,887	2.017.736,00	1,37
3,125% K+S Anl. von 2013/18	XS0997941199		EUR	6.100	0	1.000	%	100,472	6.128.792,00	4,15
3,200% DNB Boligkreditt Cov. MTN von 2012/19	NO0010664402		NOK	11.000	11.000	0	%	102,052	1.181.442,66	0,80
3,250% HeidelbergCement Finance Luxembourg MTN von 2013/20	XS0985874543		EUR	1.000	1.000	0	%	106,169	1.061.688,00	0,72
3,375% Glencore Finance (Europe) MTN von 2013/20	XS0974877150		EUR	2.000	1.000	1.000	%	106,016	2.120.310,80	1,44
3,389% Gaz Capital LP-MTN von 2013/20	XS0906946008		EUR	2.000	2.000	0	%	103,754	2.075.080,00	1,41
3,625% Atlantia Obbl. von 2012/18	IT0004869985		EUR	2.500	2.500	0	%	100,454	2.511.350,00	1,70
3,625% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782		EUR	6.000	500	0	%	100,750	6.045.000,00	4,10
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2016/19	XS1379157404		EUR	6.000	0	0	%	101,500	6.090.000,00	4,13
3,975% Mazedonien, Republik Bonds von 2014/21	XS1087984164		EUR	1.500	1.500	0	%	106,125	1.591.875,00	1,08
4,000% Origin Energy Finance FRN von 2014/74	XS1109795176		EUR	500	500	0	%	102,680	513.400,00	0,35
4,199% Solvay Finance FRN von 2013/und.	XS0992293570		EUR	1.000	1.000	0	%	102,250	1.022.500,00	0,69
4,250% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2013/18	XS0989152573		EUR	5.500	500	0	%	100,200	5.511.000,00	3,73
4,250% Hikma Pharmaceuticals Notes von 2015/20	XS1213834978		USD	1.000	0	0	%	99,375	851.031,94	0,58
4,600% Spanien, Königreich Bonds von 2009/19	ES00000121L2		EUR	2.000	8.000	6.000	%	104,140	2.082.800,00	1,41
4,625% Gaz Capital LP-MTN von 2015/18	XS1307381928		EUR	6.000	6.000	0	%	100,000	6.000.000,00	4,07
4,750% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. von 2008/18	DE000NLB5J08		EUR	1.500	0	0	%	100,793	1.511.893,35	1,02
6,375% América Móvil FRN von 2013/73 Ser.B	XS0969341147		EUR	500	500	0	%	117,472	587.357,50	0,40
7,250% European Investment Bank MTN von 2017/21	XS1637353001		BRL	4.000	0	0	%	97,700	839.906,29	0,57
<b>Summe Wertpapiervermögen**</b>								<b>EUR</b>	<b>142.232.596,42</b>	<b>96,37</b>



# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	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>Zins-Derivate</b>							EUR	-2.800,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
6% Euro Bund Future 12/18	DE0009652644	EUREX	EUR	-2.000				-2.800,00	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	-96.500,10	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC		5.000.000				43.751,24	0,03
<b>Geschlossene Positionen</b>									
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC		5.000.000				-140.251,34	-0,10
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	3.967.603,21	2,68
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:							EUR	3.967.603,21	2,68
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	3.470.509,95		%	100,000	3.470.509,95	2,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	23.923,07		%	100,000	26.872,31	0,02
			NOK	1.117.920,33		%	100,000	117.654,15	0,08
			PLN	54.609,47		%	100,000	12.788,20	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	8.368,79		%	100,000	5.174,06	0,00
			TRY	1.055.551,18		%	100,000	150.991,47	0,10
			USD	214.404,98		%	100,000	183.613,07	0,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	1.657.913,37	1,13
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	23.530,00				23.530,00	0,02
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	2,37				2,37	0,00
Variation Margin			EUR	2.800,00				2.800,00	0,00
Zinsansprüche			EUR	1.631.581,00				1.631.581,00	1,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-157.809,00	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-43.166,94				-43.166,94	-0,03
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-114.642,06				-114.642,06	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	147.601.003,90	100,00***
<b>Anteilwert</b>							EUR	44,58	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	3.310.713	

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

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 27.09.2018

Australische Dollar	(AUD)	1,617450 = 1 Euro (EUR)
Brasilianische Real	(BRL)	4,652900 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,890250 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,501750 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,270300 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	6,990800 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,167700 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

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

### b) OTC

Over-the-Counter

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,050% Italien, Republik B.T.P. von 2016/19	IT0005217929	EUR	0	5.500
0,250% Bundesrepublik Deutschland Bundesobl. von 2014/19	DE0001141703	EUR	10.000	10.000
0,250% LANXESS MTN von 2016/21	XS1501363425	EUR	1.000	1.000
0,250% RCI Banque MTN von 2018/21	FR0013322120	EUR	0	2.000
0,372% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. FRN von 2016/18	DE000NLB84R1	EUR	0	2.000
0,400% Spanien, Königreich Obl. von 2017/22	ES0000012801	EUR	5.000	5.000
0,450% Italien, Republik B.T.P. von 2016/21	IT0005175598	EUR	10.000	20.000
0,450% Spanien, Königreich Obl. von 2017/22	ES0000012A97	EUR	6.000	6.000
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2018/28	DE0001102440	EUR	17.000	17.000
0,650% Italien, Republik B.T.P. von 2016/23	IT0005215246	EUR	11.000	13.000
0,800% Booking Holdings Notes von 2017/22	XS1577747782	EUR	1.000	1.000
0,950% Italien, Republik B.T.P. von 2018/23	IT0005325946	EUR	7.000	7.000
1,125% Coöperatieve Rabobank MTN von 2015/18	XS1183232625	NOK	6.000	11.000
1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau Anl. von 2015/18	US500769GS77	USD	0	5.000
1,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/26	IT0005210650	EUR	2.000	2.000
1,375% Volkswagen Financial Services MTN von 2015/18	XS1218804232	NOK	0	8.000

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2018/28	ES0000012B39	EUR	1.000	2.000
1,750% CNAC (HK) Finbridge Notes von 2018/22	XS1791704189	EUR	500	500
1,750% Glencore Finance (Europe) MTN von 2015/25	XS1202849086	EUR	1.000	1.000
1,875% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2015/27	XS1211044075	EUR	2.000	2.000
2,125% Portugal, Republik Obl. von 2018/28	PTOTEVOE0018	EUR	1.000	1.000
2,375% Türkiye Vakıflar Bankası Cov. MTN von 2016/21	XS1403416222	EUR	500	1.500
2,500% thyssenkrupp MTN von 2015/25	DE000A14J587	EUR	1.000	1.000
3,000% Saipem Finance International MTN von 2016/21	XS1487498922	EUR	0	2.000
3,309% Hutchison Whampoa Europe Fin. FRN von 2013/und.	XS0930010524	EUR	0	1.000
3,375% Volkswagen Int. Finance FRN von 2018/und.	XS1799938995	EUR	1.000	1.700
3,700% Gaz Capital LP-MTN von 2013/18	XS0954912514	EUR	2.000	2.000
3,750% Banco do Brasil (Cayman) MTN von 2013/18	XS0955552178	EUR	0	5.500
4,000% thyssenkrupp MTN von 2013/18	DE000A1R08U3	EUR	0	7.000
4,450% Veolia Environnement FRN von 2013/und.	FR0011391820	EUR	0	2.000
5,875% Kroatien, Republik Notes von 2011/18	XS0645940288	EUR	0	4.200

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): 6% Euro BTP Italian Government Bond Future, 6% Euro Bund Future)	EUR	140.217
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
Kauf von Devisen auf Termin USD/EUR	EUR	4.169

# Halbjahresbericht MEAG EuroFlex

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

## Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2018

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

G. Giehr

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Waldstein Wartenberg

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>392.328.042,86</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>388.205.432,87</b>	<b>99,05</b>
ABS/MBS/CDO	3.636.708,71	0,93
Anleihen öffentlicher Emittenten	165.973.064,61	42,35
Gedekte Anleihen	114.834.463,75	29,30
Unternehmensanleihen	103.761.195,80	26,48
<b>2. Derivate</b>	<b>-307.110,91</b>	<b>-0,08</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>874.687,93</b>	<b>0,23</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.555.032,97</b>	<b>0,90</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-408.919,14</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>391.919.123,72</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,000% Landesbank Hessen-Thür. MTN Hyp.-Pfbr. von 2017/22	XS1548773040	EUR	6.500	0	0	% 100,011	6.500.694,20	1,66
0,000% Unilever MTN von 2017/21	XS1654191623	EUR	6.500	0	0	% 99,599	6.473.963,60	1,65
0,050% Commerzbank MTN HPF von 2016/24 S.P15	DE000CZ40LM6	EUR	5.000	0	0	% 97,755	4.887.771,00	1,25
0,050% Deutsche Pfandbriefbank MTN Pfbr. von 2017/22	DE000A2E4ZE9	EUR	5.600	0	0	% 99,610	5.578.140,40	1,42
0,081% DVB Bank Schiffspf. von 2014/19	XS1110828396	EUR	7.000	0	0	% 99,788	6.985.145,16	1,78
0,100% Italien, Republik B.T.P. von 2016/19	IT0005177271	EUR	10.000	10.000	0	% 99,942	9.994.200,00	2,54
0,125% ANZ New Zealand (Int.) (London Branch) Cov. MTN von 2016/23	XS1492834806	EUR	2.600	0	0	% 98,134	2.551.471,52	0,65
0,125% ASB Finance Cov. MTN von 2016/23	XS1502534461	EUR	1.600	0	0	% 97,871	1.565.929,60	0,40
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169	EUR	1.300	0	0	% 99,757	1.296.834,50	0,33
0,125% Deutsche Hypothekbank MTN HPF von 2017/23	DE000DHY4887	EUR	2.300	0	0	% 98,850	2.273.553,68	0,58
0,125% PKO Bank Hipoteczny Cov. MTN von 2016/22	XS1508351357	EUR	1.400	0	0	% 98,848	1.383.868,22	0,35
0,131% WPP Finance 2013 MTN FRN von 2018/22	XS1794195724	EUR	800	0	0	% 99,601	796.806,40	0,20
0,181% BPCE FRN von 2018/23	FR0013323672	EUR	2.000	0	1.800	% 98,900	1.977.992,00	0,50
0,181% SpareBank 1 SMN MTN FRN von 2017/20	XS1715295223	EUR	3.500	0	0	% 100,538	3.518.830,00	0,90
0,200% Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schv. von 2017/21	DE000LB1M214	EUR	8.000	0	4.300	% 99,454	7.956.317,60	2,03
0,250% BayBayerische Landesbank Pfbr. von 2018/24	DE000BL6JF8	EUR	6.400	6.400	0	% 98,834	6.325.344,00	1,61
0,250% Berlin Hyp Hyp.-Pfbr. von 2018/23 S.209	DE000BHY0150	EUR	15.000	15.000	0	% 99,811	14.971.686,00	3,81
0,250% SpareBank 1 Boligkredit Cov. MTN von 2016/26	XS1482554075	EUR	3.100	0	0	% 95,644	2.964.955,01	0,76
0,360% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 CLA	XS1636546951	EUR	3.100	0	0	% 100,873	2.516.350,97	0,64
0,375% Caisse Francaise de Financ. Local MTN Obl. von 2017/24	FR0013255858	EUR	2.000	0	0	% 99,491	1.989.823,60	0,51
0,375% China Development Bank MTN von 2017/21	XS1711173218	EUR	1.500	0	3.800	% 99,356	1.490.332,50	0,38
0,375% HYPO NOE LB für Niederösterreich und Wien Cov. MTN von 2017/23	XS1590565112	EUR	2.800	0	0	% 99,960	2.798.887,00	0,71
0,375% Landesbank Baden-Württemberg Pfbr. von 2017/25	DE000LB1DSM2	EUR	4.000	0	0	% 99,322	3.972.890,80	1,01
0,375% Lettland, Republik MTN von 2016/26	XS1501554874	EUR	800	0	0	% 96,430	771.436,80	0,20
0,401% Bluestep Mortgage Securities No. 4 FRN von 2017/66 CLA	XS1572746607	EUR	1.300	0	0	% 100,518	782.251,38	0,20
0,500% Commerzbank MTN von 2018/23	DE000CZ40M21	EUR	3.800	3.800	0	% 98,330	3.736.544,56	0,95
0,500% Diageo Finance MTN von 2017/24	XS1719154574	EUR	1.900	0	0	% 97,849	1.859.122,64	0,47
0,500% Imperial Brands Finance MTN von 2017/21	XS1558013014	EUR	700	0	0	% 100,275	701.926,40	0,18
0,625% Berlin Hyp Hyp.-Pfbr. von 2014/19 S.185	DE000BHY0AR4	EUR	5.000	5.000	0	% 100,708	5.035.420,00	1,28
0,625% Deutsche Pfandbriefbank MTN Pfbr. von 2018/27	DE000A2GSLV6	EUR	12.000	12.000	0	% 97,554	11.706.426,00	2,98

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,650% Italien, Republik B.T.P. von 2016/23	IT0005215246		EUR	3.000	0	0	%	93,588	2.807.631,30	0,72
0,750% Deutsche Apotheker- und Ärztebank Cov. MTN von 2018/28	XS1852086211		EUR	5.100	5.100	0	%	98,269	5.011.711,86	1,28
0,750% Export-Import Bank of China MTN von 2017/23	XS1717759499		EUR	1.500	0	1.400	%	99,100	1.486.492,50	0,38
0,750% PKO Bank Hipoteczny Cov. MTN von 2018/24	XS1795407979		EUR	6.200	0	0	%	100,033	6.202.038,56	1,58
0,830% BP Capital Markets MTN von 2016/24	XS1492671158		EUR	1.100	0	0	%	99,385	1.093.239,84	0,28
0,875% ALD MTN von 2017/22	XS1647404554		EUR	3.100	0	0	%	98,969	3.068.024,74	0,78
0,875% Bankinter Céd. Hip. von 2015/22	ES0413679343		EUR	2.000	0	0	%	102,177	2.043.541,60	0,52
0,875% CK Hutchison Finance (16) Notes von 2016/24	XS1497312295		EUR	500	0	0	%	97,533	487.664,20	0,12
0,875% HSBC Holdings MTN von 2016/24	XS1485597329		EUR	600	0	0	%	98,020	588.121,74	0,15
0,875% Polen, Republik MTN von 2015/21	XS1306382364		EUR	1.900	0	0	%	102,273	1.943.194,41	0,50
0,875% Stedin Holding MTN von 2017/25	XS1705553250		EUR	1.350	0	0	%	97,940	1.322.192,97	0,34
0,875% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN von 2015/22	XS1178105851		EUR	1.000	0	0	%	100,413	1.004.130,00	0,26
0,950% Italien, Republik B.T.P. von 2016/23	IT0005172322		EUR	2.000	0	0	%	96,146	1.922.922,20	0,49
0,955% General Motors Financial MTN von 2016/23	XS1485748393		EUR	2.000	0	0	%	97,667	1.953.336,80	0,50
1,000% Autoroutes du Sud de la France MTN von 2016/26	FR0013169885		EUR	500	0	0	%	98,351	491.752,80	0,13
1,000% B.A.T. International Finance MTN von 2015/22	XS1324928750		EUR	2.000	0	0	%	101,051	2.021.023,20	0,52
1,000% Cheung Kong Infrastructure Fin. Notes von 2017/24	XS1733226747		EUR	1.700	0	0	%	96,007	1.632.119,00	0,42
1,000% DVB Bank MTN-Inh.-Schv. von 2015/19	XS1267056890		EUR	5.000	5.000	0	%	100,700	5.035.005,00	1,28
1,000% ENEL Finance International MTN von 2017/24	XS1550149204		EUR	1.200	0	0	%	98,175	1.178.097,96	0,30
1,000% LANXESS MTN von 2016/26	XS1501367921		EUR	400	0	0	%	95,518	382.072,20	0,10
1,050% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0005069395		EUR	4.000	4.000	0	%	100,689	4.027.550,00	1,03
1,125% Chorus MTN von 2016/23	XS1505890530		EUR	800	0	0	%	99,309	794.468,56	0,20
1,250% Banco Santander Totta MTN Obr. Hip. von 2017/27	PTBSRJOM0023		EUR	3.100	0	0	%	100,491	3.115.223,79	0,79
1,250% Bank of Ireland (The Gov. & Co. of the) MTN von 2015/20	XS1198677897		EUR	100	0	0	%	101,749	101.748,80	0,03
1,250% BNP Paribas MTN von 2018/25	XS1793252419		EUR	500	0	3.500	%	98,055	490.274,50	0,13
1,300% Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Notes von 2017/24	XS1577956789		EUR	1.000	0	0	%	99,139	991.385,00	0,25
1,350% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005086886		EUR	5.500	0	0	%	98,948	5.442.112,50	1,39
1,375% Apple Notes von 2015/24	XS1292384960		EUR	1.000	0	0	%	103,887	1.038.871,90	0,27
1,375% Goldman Sachs Group, The MTN von 2017/24	XS1614198262		EUR	2.000	0	2.000	%	100,533	2.010.664,00	0,51
1,375% Hutchison Whampoa Finance (14) Notes von 2014/21	XS1132402709		EUR	2.000	0	0	%	102,584	2.051.680,00	0,52
1,375% Lettland, Republik MTN von 2016/36	XS1409726731		EUR	700	0	0	%	96,755	677.285,00	0,17

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,375% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/25	XS1511779305		EUR	1.200	0	0	% 99,125	1.189.500,00	0,30
1,375% Orange MTN von 2018/28	FR0013323870		EUR	2.100	0	0	% 98,368	2.065.723,80	0,53
1,375% UniCredit Bank Austria Öffentl. Hyp.-Pfbr. von 2014/21	AT000B049507		EUR	2.000	0	0	% 103,634	2.072.688,80	0,53
1,375% WPP Finance 2016 MTN von 2018/25	XS1794084068		EUR	1.500	0	0	% 98,628	1.479.416,25	0,38
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2014/20	ES00000126C0		EUR	7.000	0	3.000	% 102,264	7.158.480,00	1,83
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2018/28	ES0000012B39		EUR	1.000	0	11.500	% 99,607	996.070,00	0,25
1,400% Thermo Fisher Scientific Notes von 2017/26	XS1651071877		EUR	2.600	0	0	% 99,535	2.587.913,90	0,66
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840		EUR	2.500	0	0	% 98,842	2.471.042,25	0,63
1,500% Commerzbank MTN von 2018/28	DE000CZ40M39		EUR	1.100	1.100	0	% 98,132	1.079.446,50	0,28
1,500% Eastern Creation II Investment Holdings MTN von 2015/19	XS1258496790		EUR	1.000	0	0	% 100,885	1.008.845,00	0,26
1,500% Israel, Staat MTN von 2017/27	XS1551294256		EUR	1.300	0	0	% 101,000	1.313.000,00	0,34
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005090318		EUR	1.000	0	0	% 94,533	945.327,90	0,24
1,500% Pernod-Ricard Bonds von 2016/26	FR0013172939		EUR	500	0	0	% 101,574	507.871,25	0,13
1,500% Spanien, Königreich Obl. von 2017/27	ES00000128P8		EUR	2.000	0	0	% 101,470	2.029.400,00	0,52
1,500% State Grid Europe Development Bonds von 2015/22 Ser.A	XS1165754851		EUR	750	0	0	% 102,165	766.233,75	0,20
1,600% Spanien, Königreich Bonds von 2015/25	ES00000126Z1		EUR	2.000	0	0	% 104,511	2.090.220,00	0,53
1,625% Alliander FRN von 2018/und.	XS1757377400		EUR	400	0	0	% 99,095	396.380,00	0,10
1,625% Bank Gospodarstwa Krajowego MTN von 2017/28	XS1709328899		EUR	1.000	0	0	% 98,250	982.500,00	0,25
1,625% BASF MTN von 2017/37	XS1718417717		EUR	1.200	0	1.000	% 94,314	1.131.766,44	0,29
1,625% Chile, Republik Bonds von 2014/25	XS1151586945		EUR	1.000	0	0	% 103,875	1.038.750,00	0,27
1,625% HeidelbergCement MTN von 2017/26	XS1589806907		EUR	1.000	0	0	% 99,562	995.620,90	0,25
1,750% A.P. Møller-Mærsk MTN von 2016/21	XS1381693248		EUR	300	0	0	% 103,151	309.452,52	0,08
1,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24	DE0001102333		EUR	2.000	0	0	% 109,400	2.188.000,00	0,56
1,750% CNAC (HK) Finbridge Notes von 2018/22	XS1791704189		EUR	2.160	0	1.440	% 99,250	2.143.800,00	0,55
1,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/23	FR0011486067		EUR	2.200	200	0	% 107,940	2.374.672,74	0,61
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	2.000	0	0	% 108,456	2.169.116,60	0,55
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	2.000	0	0	% 108,412	2.168.246,00	0,55
1,875% ADIF – Alta Velocidad MTN von 2015/25	ES0200002006		EUR	2.200	0	0	% 104,323	2.295.103,58	0,59
1,875% Coca-Cola HBC Finance MTN von 2016/24	XS1377682676		EUR	1.000	0	0	% 105,003	1.050.028,30	0,27
1,875% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/22	XS1369322927		EUR	400	0	0	% 103,965	415.860,00	0,11
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2016/26	ES00000127Z9		EUR	500	0	0	% 105,955	529.775,00	0,14



# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,990% TAGUS STC – Volta III Electricity Rec. Notes von 2015/19	PTTGU00M0017		EUR	3.000	0	0	% 100,247	338.106,36	0,09
2,000% Bulgarien, Republik MTN von 2015/22	XS1208855616		EUR	1.100	0	0	% 106,875	1.175.625,00	0,30
2,000% EDP Finance MTN von 2015/25	XS1222590488		EUR	300	0	0	% 102,837	308.512,32	0,08
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2018/28	IT0005323032		EUR	5.000	0	0	% 94,315	4.715.725,00	1,20
2,000% mFinance France MTN von 2014/21	XS1143974159		EUR	2.350	0	0	% 103,625	2.435.187,50	0,62
2,000% Polen, Republik MTN von 2016/46	XS1508566558		EUR	250	0	0	% 98,908	247.270,00	0,06
2,125% Banco Santander MTN von 2018/28	XS1767931121		EUR	800	0	2.500	% 93,613	748.904,64	0,19
2,125% Litauen, Republik MTN von 2014/26	XS1130139667		EUR	500	0	0	% 110,503	552.515,00	0,14
2,125% Litauen, Republik MTN von 2015/35	XS1310032260		EUR	500	0	0	% 109,483	547.413,00	0,14
2,150% Spanien, Königreich Obl. von 2015/25	ES0000012769		EUR	500	0	0	% 107,664	538.320,00	0,14
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/23 <sup>1</sup>	BE0000328378		EUR	2.000	0	0	% 110,431	2.208.625,00	0,56
2,250% Corp. Nacional del Cobre de Chile Notes von 2014/24	XS1084942470		EUR	500	0	0	% 106,375	531.875,00	0,14
2,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2011/22	FR0011337880		EUR	1.000	0	1.000	% 109,431	1.094.311,20	0,28
2,250% National Australia Bank Cov. MTN von 2013/25	XS0940332504		EUR	1.500	0	0	% 109,867	1.648.007,70	0,42
2,250% Slowenien, Republik Bonds von 2014/22	SI0002103453		EUR	1.000	0	0	% 107,793	1.077.933,30	0,28
2,375% Bayer FRN von 2015/75	DE000A14j611		EUR	2.000	0	0	% 98,375	1.967.500,00	0,50
2,375% Urenco Finance MTN von 2014/24	XS1145750037		EUR	1.800	0	0	% 107,800	1.940.397,66	0,50
2,500% Capgemini Notes von 2015/23	FR0012821940		EUR	1.000	0	0	% 107,541	1.075.407,40	0,27
2,500% Dufry One Notes von 2017/24	XS1699848914		EUR	700	0	0	% 99,956	699.690,42	0,18
2,500% Expedia Notes von 2015/22	XS1117297512		EUR	1.000	0	0	% 104,658	1.046.576,50	0,27
2,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0004992308		EUR	9.000	10.000	1.000	% 101,259	9.113.274,00	2,32
2,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005045270		EUR	2.000	0	0	% 101,201	2.024.013,60	0,52
2,500% ORLEN Capital Notes von 2014/21	XS1082660744		EUR	1.550	0	0	% 105,260	1.631.535,43	0,42
2,500% ORLEN Capital Notes von 2016/23	XS1429673327		EUR	1.900	0	0	% 106,140	2.016.660,00	0,51
2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2017/21	XS1568875444		EUR	1.500	0	0	% 101,625	1.524.375,00	0,39
2,625% Carlsberg Breweries MTN von 2012/22	XS0854746343		EUR	1.000	0	0	% 108,452	1.084.517,20	0,28
2,750% Kroatien, Republik Notes von 2017/30	XS1713475306		EUR	2.100	0	0	% 100,750	2.115.750,00	0,54
2,750% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2013/23	XS0916766057		EUR	2.000	0	0	% 107,500	2.150.000,00	0,55
2,750% Peru, Republik Bonds von 2015/26	XS1315181708		EUR	750	0	0	% 109,625	822.187,50	0,21
2,750% ZF North America Capital Notes von 2015/23	DE000A14j7G6		EUR	500	0	0	% 106,457	532.285,75	0,14
2,875% Brasilien, Föderative Republik Bonds von 2014/21	XS1047674947		EUR	1.955	0	0	% 102,625	2.006.318,75	0,51

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,875% Indonesien, Republik MTN von 2014/21	XS1084368593		EUR	4.300	0	0	% 105,625	4.541.875,00	1,16
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2014/24	XS1129788524		EUR	1.000	0	0	% 109,625	1.096.250,00	0,28
2,875% Rumänien, Republik MTN von 2016/28	XS1420357318		EUR	500	0	0	% 102,125	510.625,00	0,13
2,950% Bulgarien, Republik Bonds von 2014/24	XS1083844503		EUR	700	0	0	% 113,822	796.754,00	0,20
3,000% Commonwealth Bank of Australia Cov. MTN von 2012/22	XS0775914277		EUR	5.000	0	0	% 109,933	5.496.660,50	1,40
3,000% Kroatien, Republik Notes von 2015/25	XS1117298916		EUR	750	0	0	% 108,375	812.812,50	0,21
3,000% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2015/45	XS1198103456		EUR	500	0	0	% 96,125	480.625,00	0,12
3,125% Bulgarien, Republik MTN von 2015/35	XS1208856341		EUR	500	0	0	% 106,875	534.375,00	0,14
3,125% thyssenkrupp MTN von 2014/19	DE000A1R0410		EUR	3.000	0	0	% 102,390	3.071.688,00	0,78
3,250% Telecom Italia MTN von 2015/23	XS1169832810		EUR	500	0	800	% 105,232	526.161,00	0,13
3,374% RZD Capital LP-Notes von 2013/21	XS0919581982		EUR	500	0	0	% 104,000	520.000,00	0,13
3,375% Argentinien, Republik Bonds von 2017/23	XS1715303340		EUR	2.600	0	0	% 86,000	2.236.000,00	0,57
3,375% Indonesien, Republik MTN von 2015/25	XS1268430201		EUR	1.410	0	0	% 107,306	1.513.014,60	0,39
3,375% Litauen, Republik MTN von 2014/24	XS1020300288		EUR	300	0	0	% 116,597	349.791,00	0,09
3,375% Polen, Republik MTN von 2012/24	XS0841073793		EUR	500	0	0	% 115,230	576.150,00	0,15
3,500% Marokko, Königreich Notes von 2014/24	XS1079233810		EUR	1.000	0	0	% 108,806	1.088.060,00	0,28
3,625% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782		EUR	1.500	0	0	% 100,750	1.511.250,00	0,39
3,750% Indonesien, Republik MTN von 2016/28	XS1432493440		EUR	500	0	0	% 109,375	546.875,00	0,14
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2014/26	XS1057659838		EUR	500	0	0	% 100,000	500.000,00	0,13
3,750% South Africa, Republic Notes von 2014/26	XS1090107159		EUR	500	0	0	% 104,000	520.000,00	0,13
3,800% Spanien, Königreich Bonds von 2014/24	ES00000124W3		EUR	3.000	0	0	% 116,767	3.503.010,00	0,89
3,875% Argentinien, Republik Bonds von 2016/22	XS1503160225		EUR	750	0	0	% 90,375	677.812,50	0,17
3,875% Banca Carige Cov. MTN von 2013/18	IT0004967698		EUR	5.000	0	0	% 100,122	5.006.100,00	1,28
3,875% Kolumbien, Republik Bonds von 2016/26	XS1385239006		EUR	700	0	0	% 113,125	791.875,00	0,20
3,875% Rumänien, Republik MTN von 2015/35	XS1313004928		EUR	500	0	0	% 100,875	504.375,00	0,13
3,875% Total MTN FRN von 2016/und.	XS1413581205		EUR	1.100	0	0	% 108,169	1.189.861,20	0,30
3,900% Irland, Republik Treas. Bonds von 2013/23	IE00B4S3JD47		EUR	1.000	0	0	% 116,877	1.168.770,00	0,30
3,975% Mazedonien, Republik Bonds von 2014/21	XS1087984164		EUR	300	0	0	% 106,125	318.375,00	0,08
4,000% AYT Ced. Cajas Gl. – F.T.A. Ced. Hip.von 2006/21 S.VI	ES0312298054		EUR	2.500	0	0	% 109,859	2.746.484,75	0,70
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2010/20	IT0004594930		EUR	5.000	5.000	5.000	% 105,742	5.287.114,50	1,35
4,250% Electricité de France MTN FRN von 2013/und.	FR0011401736		EUR	1.500	0	0	% 104,859	1.572.882,45	0,40

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,500% Italien, Republik B.T.P. von 2008/19	IT0004423957		EUR	20.000	20.000	0	%	101,766	20.353.280,00	5,18
4,500% Marokko, Königreich Notes von 2010/20	XS0546649822		EUR	1.000	0	0	%	108,000	1.080.000,00	0,28
4,650% Spanien, Königreich Obl. von 2010/25	ES00000122E5		EUR	1.000	0	0	%	124,358	1.243.580,00	0,32
4,750% Allianz FRN von 2013/und.	DE000A1YCQ29		EUR	1.300	0	0	%	112,858	1.467.154,91	0,37
4,750% BHP Billition Finance MTN FRN von 2015/76	XS1309436753		EUR	1.500	0	0	%	109,022	1.635.331,20	0,42
4,875% BNP Paribas Notes von 2005/und.	FR0010239319		EUR	2.000	0	0	%	103,645	2.072.900,00	0,53
5,000% Argentinien, Republik Bonds von 2016/27	XS1503160498		EUR	700	0	0	%	81,000	567.000,00	0,14
5,118% Solvay Finance FRN von 2015/und.	XS1323897485		EUR	1.000	0	0	%	110,000	1.100.000,00	0,28
5,125% AXA MTN FRN von 2013/43	XS0878743623		EUR	2.000	0	0	%	114,096	2.281.917,20	0,58
5,250% Argentinien, Republik Bonds von 2017/28	XS1715303779		EUR	700	0	0	%	79,625	557.375,00	0,14
5,400% Spanien, Königreich Bonds von 2013/23	ES00000123U9		EUR	2.000	0	0	%	121,588	2.431.760,00	0,62
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9		EUR	4.000	0	0	%	114,247	4.569.880,00	1,17
5,625% Banque Centrale de Tunisie Notes von 2017/24	XS1567439689		EUR	1.650	0	0	%	97,250	1.604.625,00	0,41
5,875% Türkei, Republik Notes von 2007/19 <sup>1</sup>	XS0285127329		EUR	4.300	0	0	%	101,465	4.362.995,00	1,11
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>5.232.443,38</b>	<b>1,34</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau MTN von 2015/20	NZKFZDT001C5		NZD	9.000	0	0	%	102,434	5.232.443,38	1,34
<b>Summe Wertpapiervermögen**</b>								<b>EUR</b>	<b>388.205.432,87</b>	<b>99,05</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								<b>EUR</b>	<b>-214.687,34</b>	<b>-0,05</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
6% Euro Bobl Future 12/18	DE0009652651	EUREX	EUR	10.000					-89.500,00	-0,02
6% Euro Bund Future 12/18	DE0009652644	EUREX	EUR	10.000					2.000,00	0,00
6% Euro-BTP Italian Government Bond Future 12/18	DE000A0ZW3V8	EUREX	EUR	1.800					39.240,00	0,01
6% Long Term Euro OAT Future 12/18	DE000A1MAPW3	EUREX	EUR	8.000					-121.600,00	-0,03
6% US Treasury Notes Future 12/18	US12573H3286	CBOT	USD	15.000					-44.827,34	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								<b>EUR</b>	<b>79.458,43</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
NZD/EUR 7,90 Mio.		OTC		7.900.000					79.458,43	0,02

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-171.882,00</b>	<b>-0,04</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Zero-Coupon-Inflation-Swaps</b>										
P/Infl R/Fix EUHICP/1,8425% Citi 07/47		OTC	STK	-6.000.000			EUR	0,029	-171.882,00	-0,04
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>874.687,93</b>	<b>0,23</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>874.687,93</b>	<b>0,23</b>	
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services			EUR	298.512,31			%	100,000	298.512,31	0,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			HUF	263.326,87			%	100,000	813,79	0,00
			SEK	491,00			%	100,000	47,63	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	23,02			%	100,000	14,23	0,00
			CAD	112.483,32			%	100,000	73.725,71	0,02
			JPY	9.838,00			%	100,000	74,39	0,00
			MXN	23,52			%	100,000	1,07	0,00
			NZD	254.066,37			%	100,000	144.200,22	0,04
			TRY	5.166,10			%	100,000	738,99	0,00
			USD	416.192,66			%	100,000	356.420,88	0,09
			ZAR	2.277,07			%	100,000	138,71	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.555.032,97</b>	<b>0,90</b>	
Forderungen aus schwebenden Geschäften										
			EUR	434.007,97					434.007,97	0,11
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)										
			EUR	712,38					712,38	0,00
Variation Margin										
			EUR	214.687,34					214.687,34	0,05
Zinsansprüche										
			EUR	2.905.625,28					2.905.625,28	0,74
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-408.919,14</b>	<b>-0,10</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten*										
			EUR	-251.325,33					-251.325,33	-0,06
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften										
			EUR	-157.593,81					-157.593,81	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>391.919.123,72</b>	<b>100,00***</b>	
Anteilwert A										
			EUR						29,81	
Anteilwert I										
			EUR						31,15	
Umlaufende Anteile A										
			STK						12.774.404	
Umlaufende Anteile I										
			STK						357.826	

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

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

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

## Ausgestaltung der Anteilklassen

### MEAG EuroRent A

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

### MEAG EuroRent I

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

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

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück/ Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:</b>				
Beträge enthalten keine Stückzinsen				
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/23	EUR 2.000	2.208.625,00		
5,875% Türkei, Republik Notes von 2007/19	EUR 2.000	2.029.300,00		
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>	<b>4.237.925,00</b>	<b>4.237.925,00</b>	

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 27.09.2018

Australische Dollar	(AUD)	1,617450 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,525700 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	323,579800 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,241999 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso Nuevo	(MXN)	21,948940 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,761900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,308750 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	6,990800 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,167700 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	16,415700 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
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% Bundesrepublik Deutschland Bundesobl. von 2018/23	DE0001141778	EUR	4.000	4.000
0,031% Bundesimmobilien-Gesellschaft FRN von 2017/19	XS1681694003	EUR	0	4.000
0,074% Harvest CLO V FRN von 2007/24 CLB	XS0293380191	EUR	0	2.000
0,225% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2016/26	FR0013201449	EUR	0	2.000
0,281% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2018/23	XS1788584321	EUR	0	5.100
0,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN von 2017/22	XS1678372472	EUR	0	1.000
0,750% ENI MTN von 2016/22	XS1412593185	EUR	0	1.000
0,750% Société Générale MTN Cov. Bonds von 2017/27	FR0013287299	EUR	0	4.100
0,750% UniCredit Cov. MTN von 2015/25	IT0005090813	EUR	0	2.000
1,125% CaixaBank MTN von 2017/23	XS1679158094	EUR	0	2.700
1,125% Volkswagen Int. Finance Notes von 2017/23	XS1586555861	EUR	0	600
1,373% BP Capital Markets MTN von 2016/22	XS1375956569	EUR	0	2.000
1,375% BPCE MTN von 2018/26	FR0013323664	EUR	0	3.200
1,500% BNP Paribas MTN von 2017/25	XS1614416193	EUR	0	3.200
1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN von 2016/26	XS1512677003	EUR	0	1.000
2,000% Goldman Sachs Group, The MTN von 2018/28	XS1796209010	EUR	0	4.000
2,250% Nordea Mortgage Bank Cov. MTN von 2012/19	XS0778465228	EUR	5.000	5.000
2,625% Wind Tre Notes von 2018/23	XS1708450488	EUR	0	500
2,900% Spanien, Königreich Obl. von 2016/46	ES00000128C6	EUR	0	6.000
3,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2018/22	XS1789745137	EUR	0	800
3,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2018/22	XS1812903828	EUR	800	800
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343	EUR	0	500
3,750% Banco do Brasil (Cayman) MTN von 2013/18	XS0955552178	EUR	0	7.685
3,750% Italien, Republik B.T.P. von 2006/21	IT0004009673	EUR	4.500	9.500
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2016/19	XS1379157404	EUR	0	250
4,500% Global Bank Notes von 2016/21	USP47718AC86	USD	0	1.400
4,500% Telecom Italia MTN von 2014/21	XS1020952435	EUR	0	2.100
4,875% Bulgarian Energy Holding Bonds von 2016/21	XS1405778041	EUR	0	600
5,875% Kroatien, Republik Notes von 2011/18	XS0645940288	EUR	0	500

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>		
(Basiswert(e): 6% Euro-BTP Italian Government Bond Future, 6% Euro-Bobl Future, 6% Euro-Bund Future, 6% Euro-Schatz, 6% Long Term Euro OAT Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	126.158
<b>Verkaufte Kontrakte</b>		
(Basiswert(e): 6% Euro-BTP Italian Government Bond Future, 6% Euro-Bund Future, 6% Long Term Euro OAT Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	75.921
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
NOK/CAD	EUR	1.986
NZD/EUR	EUR	4.664
SEK/EUR	EUR	10.661
USD/EUR	EUR	642
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
NOK/CAD	EUR	3.994
SEK/EUR	EUR	5.277
USD/EUR	EUR	686

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,08

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
<b>Beträge enthalten keine Stückzinsen</b>			
absolut	4.237.925,00	0,00	0,00
% des Fondsvermögens	1,08	0,00	0,00
<b>Top 10 Gegenparteien</b>			
Kontrahent	Deutsche Bank AG	0,00	0,00
Sitzstaat	DE	0,00	0,00
Brutto-Volumen	2.029.300,00	0,00	0,00
Kontrahent	Bayer. Landesbank	0,00	0,00
Sitzstaat	DE	0,00	0,00
Brutto-Volumen	2.208.625,00	0,00	0,00
<b>Arten von Abwicklung und Clearing</b>			
	bilateral	bilateral	bilateral
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten</b>			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
Unbefristet	4.237.925,00	0,00	0,00
<b>Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten</b>			
	Rente AAA	n.v.	n.v.
	Rente AA1	n.v.	n.v.
<b>Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>			
	n.v.	n.v.	n.v.
<b>Währungen der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.v.	n.v.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten</b>			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	4.589.976,58	0,00	0,00
Unbefristet	0,00	0,00	0,00
<b>Ertrags- und Kostenanteil</b>			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	1.094,17	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	13,86	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)	13,86	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00



# Halbjahresbericht MEAG EuroRent

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

	in Prozent	Kontrahent	Sitzstaat	Brutto-Volumen in EUR
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	1,09			
Beträge enthalten keine Stückzinsen				

Top 10 Sicherheitenaussteller

		European Stability Mechanism (ESM)		2.256.208,44
		Deutsche Kreditbank AG		1.230.710,14
		DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		1.103.058,00

	in Prozent	
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten</b>	0,00	
Die Wiederanlage der empfangenen Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert.		

	Name	absoluter Betrag in EUR
<b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin Geschäften und TRS</b>		
	BNP Paribas Securities Services S.C.A.	4.589.976,58

	in Prozent	Verwahrart
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
in % aller begebener Sicherheiten		
	0,00	gesonderte Konten / Depots
	0,00	Sammelkonten / Depots
	0,00	andere Konten / Depots
	0,00	Verwahrart bestimmter Empfänger

München, den 30.09.2018

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>479.756.821,07</b>	<b>101,08</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>116.233.054,70</b>	<b>24,48</b>
Dienstleistungssektor	4.082.518,29	0,86
Energieversorger	8.354.558,88	1,75
Finanzdienstleister	23.561.012,47	4,97
Gesundheit	8.303.546,63	1,76
Immobilien	1.232.700,00	0,26
Industrie	20.035.043,98	4,22
Konsumgüter	19.539.008,81	4,11
Rohstoffe	11.349.681,92	2,39
Technologie	11.420.416,54	2,40
Telekommunikation	3.889.719,38	0,82
Versorger	4.464.847,80	0,94
<b>2. Anleihen</b>	<b>328.225.174,73</b>	<b>69,14</b>
ABS/MBS/CDO	30.537.327,99	6,43
Anleihen öffentlicher Emittenten	137.869.497,96	29,06
Anleihen supranationaler Emittenten	6.229.367,33	1,32
Gedeckte Anleihen	33.676.695,98	7,09
Unternehmensanleihen	119.912.285,47	25,24
<b>3. Fondszertifikate</b>	<b>19.411.983,31</b>	<b>4,11</b>
Aktienfonds	4.441.983,31	0,94
Indexfonds	14.970.000,00	3,17
<b>4. Sonstige</b>	<b>7.210.500,00</b>	<b>1,52</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>349.314,55</b>	<b>0,08</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>2.883.705,46</b>	<b>0,60</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.443.088,32</b>	<b>1,15</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.125.480,76</b>	<b>-1,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>474.631.340,31</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	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	8.488	1.688	0	EUR	211,500	1.795.212,00	0,38
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	32.453	6.453	0	EUR	19,716	639.843,35	0,13
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	17.849	3.549	0	EUR	113,500	2.025.861,50	0,43
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK	26.461	5.261	0	EUR	108,900	2.881.602,90	0,61
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	23.715	4.715	0	EUR	197,500	4.683.712,50	0,99
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	20.455	20.455	0	EUR	81,460	1.666.264,30	0,35
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	24.589	4.889	0	EUR	75,900	1.866.305,10	0,39
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	19.974	5.574	0	EUR	162,440	3.244.576,56	0,68
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	STK	31.204	6.204	0	EUR	15,435	481.633,74	0,10
AXA S.A.	FR0000120628	STK	109.216	21.716	0	EUR	23,585	2.575.859,36	0,54
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	285.162	56.700	0	EUR	5,609	1.599.473,66	0,34
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	784.242	155.933	0	EUR	4,481	3.514.188,40	0,74
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	40.127	8.810	4.183	EUR	78,360	3.144.351,72	0,66
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	42.601	11.201	0	EUR	77,650	3.307.967,65	0,70
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	16.200	0	0	EUR	79,000	1.279.800,00	0,27
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	52.914	19.714	6.000	EUR	54,470	2.882.225,58	0,61
Burford Capital Ltd.	GG00B4L84979	STK	45.000	45.000	0	GBP	19,160	968.492,00	0,20
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	11.383	11.383	0	EUR	50,550	575.410,65	0,12
Covestro AG	DE0006062144	STK	6.915	6.915	0	EUR	70,380	486.677,70	0,10
CRH PLC	IE0001827041	STK	23.715	4.715	0	EUR	28,400	673.506,00	0,14
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	34.575	6.875	0	EUR	55,590	1.922.024,25	0,40
Danone S.A.	FR0000120644	STK	21.219	4.219	0	EUR	67,130	1.424.431,47	0,30
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	6.116	1.216	0	EUR	117,300	717.406,80	0,15
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	59.435	23.835	0	EUR	31,330	1.862.098,55	0,39
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	149.407	29.707	0	EUR	14,075	2.102.903,53	0,44
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	30.000	0	0	EUR	41,090	1.232.700,00	0,26
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	348.008	84.108	75.000	EUR	4,580	1.593.876,64	0,34
Engie S.A.	FR0010208488	STK	71.895	14.295	0	EUR	12,560	903.001,20	0,19
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	84.502	16.802	0	EUR	16,532	1.396.987,06	0,29
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK	15.000	15.000	0	EUR	36,920	553.800,00	0,12
Essilor International – Comp. Gen. d'Optique S.A.	FR0000121667	STK	2.496	496	0	EUR	129,000	321.984,00	0,07
Eurofins Scientific S.E.	FR0000038259	STK	2.587	2.587	0	EUR	489,000	1.265.043,00	0,27
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	17.724	3.524	0	EUR	63,520	1.125.828,48	0,24
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	254.581	56.284	0	EUR	6,420	1.634.410,02	0,34
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	29.956	5.956	0	EUR	26,490	793.534,44	0,17
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	25.102	25.102	0	EUR	19,865	498.651,23	0,11
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK	133.805	26.605	0	EUR	11,630	1.556.152,15	0,33
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	679.779	215.279	0	EUR	2,404	1.634.188,72	0,34
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	6.886	3.102	8.716	EUR	66,460	457.643,56	0,10
Kering S.A.	FR0000121485	STK	3.482	3.482	0	EUR	464,000	1.615.648,00	0,34
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	40.566	8.066	0	EUR	39,720	1.611.281,52	0,34
Linde AG	DE000A2E4L75	STK	8.041	8.041	0	EUR	207,000	1.664.487,00	0,35
L'Oréal S.A.	FR0000120321	STK	11.114	5.014	0	EUR	208,000	2.311.712,00	0,49
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	13.730	2.730	0	EUR	307,650	4.224.034,50	0,89
Melrose Industries PLC	GB00BZ1G4322	STK	178.907	178.907	0	GBP	2,066	415.188,83	0,09
Morphosys AG	DE0006632003	STK	6.000	0	0	EUR	91,200	547.200,00	0,12
NFON AG	DE000A0N4N52	STK	40.000	40.000	0	EUR	14,640	585.600,00	0,12
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	236.780	47.080	0	EUR	4,845	1.147.199,10	0,24
Orange S.A.	FR0000133308	STK	31.204	6.204	0	EUR	13,875	432.955,50	0,09
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	STK	15.200	0	0	EUR	29,510	448.552,00	0,09
RWE AG	DE0007037129	STK	15.322	15.322	0	EUR	21,770	333.559,94	0,07

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
Safran S.A.	FR0000073272		STK	14.729	2.929	0	EUR	121,500	1.789.573,50	0,38
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	47.680	9.480	0	EUR	76,910	3.667.068,80	0,77
SAP SE	DE0007164600		STK	49.805	11.505	0	EUR	107,800	5.368.979,00	1,13
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	18.848	3.748	0	EUR	70,160	1.322.375,68	0,28
Shire PLC	JE00B2QKY057		STK	26.500	0	0	GBP	46,240	1.376.422,35	0,29
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	39.325	11.825	0	EUR	111,500	4.384.737,50	0,92
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	50.900	6.000	0	EUR	38,040	1.936.236,00	0,41
Swedish Match AB Namens-Aktien	SE0000310336		STK	13.000	13.000	0	SEK	457,400	576.810,96	0,12
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	194.716	38.716	0	EUR	6,953	1.353.860,35	0,29
Téléperformance SE	FR0000051807		STK	3.000	3.000	0	EUR	162,300	486.900,00	0,10
Total S.A.	FR0000120271		STK	116.191	25.091	10.000	EUR	56,020	6.509.019,82	1,37
Umicore S.A.	BE0974320526		STK	14.837	14.837	0	EUR	48,550	720.336,35	0,15
Unilever N.V.	NL0000009355		STK	61.371	19.371	0	EUR	48,035	2.947.955,99	0,62
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	35.698	7.098	0	EUR	82,400	2.941.515,20	0,62
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	45.933	9.133	0	EUR	22,500	1.033.492,50	0,22
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	7.739	1.539	0	EUR	153,860	1.190.722,54	0,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,000% Eurosaïl 06-3 NC FRN von 2006/44 Cl.A3a	XS0271944604		EUR	4.000	0	0	%	99,337	524.268,10	0,11
0,000% Eurosaïl-UK 2007-2NP FRN von 2007/45 Cl.A3a	XS0291422623		EUR	3.400	0	0	%	98,456	1.848.000,28	0,39
0,000% Southern Pacific Securities 05-3 FRN von 2005/43 Cl.B1A	XS0235516084		EUR	1.000	0	0	%	99,524	390.431,87	0,08
0,028% Citizen Irish Auto Receivables Tr. 17 DAC FRN von 2017/24 Cl.A	XS1620145794		EUR	2.200	0	0	%	99,985	908.137,30	0,19
0,100% Bank of Montreal Cov. Bonds von 2016/23	XS1506604161		EUR	2.000	0	0	%	98,177	1.963.542,80	0,41
0,125% ASB Finance Cov. MTN von 2016/23	XS1502534461		EUR	2.400	0	0	%	97,871	2.348.894,40	0,49
0,125% SFIL MTN von 2016/24	FR0013213675		EUR	5.000	0	0	%	97,522	4.876.094,00	1,03
0,150% Deutsche Apotheker- und Ärztebank Cov. MTN von 2016/23	XS1376323652		EUR	2.000	0	0	%	99,676	1.993.518,40	0,42
0,190% Sunrise Series 16-2 FRN von 2016/41 Cl.A1	IT0005219065		EUR	2.000	0	0	%	100,141	1.490.138,38	0,31
0,250% Deutsche Hypothekbank MTN ÖPF von 2016/24	DE000DHY4648		EUR	2.000	0	0	%	99,015	1.980.298,00	0,42
0,250% Skandinaviska Enskilda Banken Cov. MTN von 2017/24	XS1633824823		EUR	2.800	0	0	%	98,544	2.759.229,48	0,58
0,279% Volkswagen Car Lease FRN von 2016/22 Cl.B	XS1490220073		EUR	800	0	0	%	100,128	501.006,03	0,11
0,281% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2018/23	XS1788584321		EUR	3.300	0	0	%	98,464	3.249.298,80	0,68
0,360% Dutch Property Finance 17-1 FRN von 2017/48 Cl.A	XS1636546951		EUR	4.400	0	0	%	100,873	3.571.594,93	0,75
0,375% Aegon Bank Cov. MTN von 2017/24	XS1720933297		EUR	4.000	1.300	0	%	98,551	3.942.033,60	0,83
0,375% Deutsche Bank MTN FRN von 2018/21	DE000DL19T18		EUR	5.000	5.000	0	%	98,610	4.930.477,00	1,04
0,375% Deutsche Hypothekbank MTN HPF von 2017/25	DE000DHY4861		EUR	2.500	0	2.000	%	98,580	2.464.507,75	0,52
0,375% DNB Boligkreditt MTN Pfbr. von 2017/24	XS1719108463		EUR	5.000	0	0	%	98,599	4.929.951,50	1,04
0,375% Lettland, Republik MTN von 2016/26	XS1501554874		EUR	2.000	0	0	%	96,430	1.928.592,00	0,41
0,401% Bluestep Mortgage Securities No. 4 FRN von 2017/66 Cl.A	XS1572746607		EUR	1.600	0	0	%	100,518	962.770,94	0,20
0,480% Claris SME 2015 FRN von 2015/62 Cl.A	IT0005139727		EUR	1.000	0	0	%	100,046	87.399,95	0,02

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,499% Asset Backed European Sec. Tr. Ten FRN von 2014/28 Cl.B	IT0005058737		EUR	900	0	0	% 100,022	104.023,19	0,02
0,500% BNZ International Funding Cov. MTN von 2017/24	XS1639238820		EUR	4.000	0	0	% 99,143	3.965.725,60	0,84
0,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2015/26	FR0013131877		EUR	5.000	0	0	% 99,967	4.998.350,00	1,05
0,531% Bluestep Mortgage Securities No. 3 FRN von 2015/63 Cl.AA	XS1225174892		EUR	1.100	0	0	% 100,049	350.616,78	0,07
0,625% Banque Postale Home Loan MTN von 2017/27	FR0013262961		EUR	3.500	0	0	% 97,635	3.417.220,45	0,72
0,631% Towers CQ FRN von 2016/36 Cl.A	IT0005199309		EUR	1.600	0	0	% 100,220	468.336,57	0,10
0,650% Italien, Republik B.T.P. von 2015/20	IT0005142143		EUR	3.000	0	0	% 99,370	2.981.108,70	0,63
0,731% TAGUS STC – Aqua Fin. 4 FRN von 2017/35 Cl.A	PTTGCKOM0005		EUR	16.000	0	0	% 100,613	16.098.048,00	3,40
0,750% Cie de Financement Foncier MTN Obl. von 2018/28	FR0013309549		EUR	4.000	1.800	1.800	% 97,794	3.911.774,00	0,82
0,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2017/28 <sup>1</sup>	FR0013286192		EUR	5.000	5.000	0	% 99,667	4.983.325,00	1,05
0,875% Nordea Mortgage Bank MTN von 2018/23	XS1842961440		EUR	2.500	2.500	0	% 99,494	2.487.360,75	0,52
1,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/26	BE0000337460		EUR	2.500	0	0	% 103,057	2.576.412,50	0,54
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	3.000	3.000	0	% 101,973	3.059.190,00	0,64
1,000% Renault MTN von 2017/25 <sup>1</sup>	FR0013299435		EUR	5.000	0	0	% 94,634	4.731.678,50	1,00
1,125% CaixaBank MTN von 2017/23	XS1679158094		EUR	3.000	0	0	% 98,484	2.954.532,60	0,62
1,125% Essity MTN von 2017/24	XS1584122177		EUR	2.000	0	0	% 100,722	2.014.439,00	0,42
1,250% Eridano SPV F RN von 2016/32 Cl.A1	IT0005188427		EUR	3.000	0	0	% 102,300	2.076.699,96	0,44
1,250% UBS Group Funding (Switzerland) MTN von 2016/26	CH0336602930		EUR	3.000	2.000	0	% 97,735	2.932.036,80	0,62
1,250% Ungarn, Staat Bonds von 2018/25	XS1887498282		EUR	4.000	4.000	0	% 99,215	3.968.600,00	0,84
1,331% Fastnet Securities 9 FRN von 2013/53 Cl.A1	XS0996290614		EUR	900	0	0	% 100,463	204.152,92	0,04
1,350% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005086886		EUR	4.000	0	0	% 98,948	3.957.900,00	0,83
1,375% Bank Gospodarstwa Krajowego MTN von 2018/25	XS1829259008		EUR	5.800	5.800	0	% 101,125	5.865.250,00	1,24
1,375% Compagnie de Saint-Gobain MTN von 2017/27	XS1627193359		EUR	2.500	0	0	% 97,654	2.441.353,00	0,51
1,375% Société Générale MTN FRN von 2018/28	FR0013320033		EUR	3.000	0	0	% 97,268	2.918.050,50	0,61
1,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24 <sup>1</sup>	DE0001102358		EUR	4.000	0	0	% 108,237	4.329.486,80	0,91
1,500% Citigroup MTN von 2016/28	XS1457608286		EUR	2.000	0	0	% 96,138	1.922.752,00	0,41
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005090318		EUR	6.000	0	0	% 94,533	5.671.967,40	1,20
1,625% Bank Gospodarstwa Krajowego MTN von 2017/28	XS1709328899		EUR	3.750	0	0	% 98,250	3.684.375,00	0,78
1,625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2016/28	XS1439749364		EUR	3.000	0	0	% 80,563	2.416.890,00	0,51
1,679% Bee First Finance FRN von 2013/22 Ser.C	XS0987077350		EUR	900	0	0	% 100,010	900.088,20	0,19
1,750% Deutsche Bank MTN FRN von 2018/28	DE000DL19T26		EUR	5.000	5.000	0	% 92,340	4.616.996,50	0,97

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,750% Madeleine Notes von 2013/38 CLA	IT0004928658		EUR	3.500	0	0	% 100,491	51.614,59	0,01
1,750% O2 Telefonica Deutschland Finanz. Anl. von 2018/25	XS1851313863		EUR	3.000	3.000	0	% 100,189	3.005.655,60	0,63
1,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2015/22	XS1172947902		EUR	2.000	0	0	% 98,337	1.966.740,00	0,41
1,875% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes von 2015/27	XS1211044075		EUR	3.000	0	0	% 85,599	2.567.970,00	0,54
2,000% Lietuvos energija MTN von 2017/27	XS1646530565		EUR	1.000	0	0	% 100,627	1.006.266,70	0,21
2,000% United States of America Notes von 2015/22 <sup>1</sup>	US912828M805		USD	7.500	0	0	% 96,305	6.185.537,04	1,30
2,100% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2010/21	IT0004604671		EUR	3.000	0	0	% 105,614	3.544.137,96	0,75
2,125% Slowenien, Republik Bonds von 2015/25	SI0002103545		EUR	2.000	0	0	% 110,000	2.200.000,00	0,46
2,384% Eesti Energia Notes von 2015/23	XS1292352843		EUR	1.500	0	0	% 105,489	1.582.338,90	0,33
2,400% Irland, Republik Treas. Bonds von 2014/30	IE00BJ38CR43		EUR	2.000	0	0	% 112,771	2.255.420,00	0,48
2,400% Oslo, Stadt Anl. von 2015/30	NO0010731011		NOK	15.000	0	0	% 95,080	1.500.986,66	0,32
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2013/30	FR0011883966		EUR	5.000	2.000	0	% 117,038	5.851.899,50	1,23
2,500% Gaz Capital LP-MTN von 2018/26	XS1795409082		EUR	3.000	0	2.100	% 97,000	2.910.000,00	0,61
2,600% Italien, Republik B.T.P. ILB von 2007/23	IT0004243512		EUR	5.000	2.500	500	% 108,362	6.386.531,19	1,35
2,625% Crédit Agricole Bonds von 2015/27	XS1204154410		EUR	3.000	0	0	% 103,044	3.091.313,10	0,65
2,650% HSBC Holdings Notes von 2016/22	US404280BF56		USD	4.000	1.300	0	% 96,983	3.322.202,72	0,70
2,700% Kroatien, Republik Notes von 2018/28	XS1713462668		EUR	1.500	3.000	1.500	% 102,000	1.530.000,00	0,32
2,875% United States of America Notes von 2018/25	US9128284R87		USD	5.000	5.000	0	% 99,152	4.245.625,76	0,89
3,000% Ungarn, Staat Notes von 2016/27 Ser.27/A	HU0000403118		HUF	1.000.000	1.000.000	0	% 95,274	2.944.380,34	0,62
3,000% Vodafone Group MTN von 2016/56	XS1472483772		GBP	3.000	0	0	% 83,672	2.819.610,61	0,59
3,125% La Poste FRN von 2018/und.	FR0013331949		EUR	3.300	0	0	% 95,382	3.147.592,80	0,66
3,250% Crédit Mutuel Arkéa MTN von 2016/26	FR0013173028		EUR	5.000	2.000	0	% 102,467	5.123.340,00	1,08
3,375% Montenegro, Republik Notes von 2018/25	XS1807201899		EUR	6.000	7.000	1.000	% 98,875	5.932.500,00	1,25
3,400% Irland, Republik Treas. Bonds von 2014/24	IE00B6X95T99		EUR	2.000	0	0	% 116,644	2.332.880,00	0,49
3,450% Italien, Republik B.T.P. von 2017/48	IT0005273013		EUR	3.000	4.000	1.000	% 99,235	2.977.035,00	0,63
3,625% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782		EUR	1.500	0	0	% 100,750	1.511.250,00	0,32
3,625% Rumänien, Republik MTN von 2014/24	XS1060842975		EUR	2.000	0	0	% 114,000	2.280.000,00	0,48
3,750% Italien, Republik B.T.P. von 2014/24	IT0005001547		EUR	6.000	1.000	1.000	% 107,936	6.476.133,00	1,36
3,875% Kroatien, Republik Notes von 2014/22	XS1028953989		EUR	1.500	0	0	% 111,700	1.675.500,00	0,35
3,875% Volkswagen Int. Finance FRN von 2017/und.	XS1629774230		EUR	10.000	2.000	0	% 96,453	9.645.250,00	2,04
4,125% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2016/26	US91086QBG29		USD	2.000	0	0	% 99,075	1.696.925,58	0,36

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,250% Bank of Ireland (The Gov. & Co. of the) MTN FRN von 2014/24	XS1075963485		EUR	2.000	0	0	%	102,411	2.048.216,00	0,43
4,250% Hikma Pharmaceuticals Notes von 2015/20	XS1213834978		USD	4.000	4.000	0	%	99,375	3.404.127,77	0,72
4,500% European Bank for Reconstr. and Dev. MTN von 2013/18	XS0963725311		MXN	20.000	0	0	%	99,210	904.007,21	0,19
4,500% Repsol International Fin. FRN von 2015/und.	XS1207058733		EUR	4.000	0	0	%	107,216	4.288.640,00	0,90
4,625% Volkswagen Int. Finance FRN von 2018/und.	XS1799939027		EUR	4.800	0	0	%	99,793	4.790.044,80	1,01
4,750% Indonesien, Republik MTN von 2015/26	USY20721BN86		USD	3.000	2.000	0	%	101,250	2.601.267,45	0,55
4,755% MTN (Mauritius) Investments Notes von 2014/24	XS1128996425		USD	4.000	4.000	0	%	90,375	3.095.829,41	0,65
4,870% Casino Guichard-Perrachon FRN von 2013/und.	FR0011606169		EUR	3.000	3.000	0	%	75,450	2.263.500,00	0,48
4,900% Spanien, Königreich Bonds von 2007/40	ES00000120N0		EUR	2.000	0	0	%	144,806	2.896.120,00	0,61
5,250% Polen, Republik MTN von 2010/25	XS0479333311		EUR	2.000	0	0	%	127,500	2.550.000,00	0,54
5,375% Ungarn, Staat Notes von 2014/24	US445545AL04		USD	5.000	5.000	0	%	107,054	4.583.968,49	0,97
5,625% Banque Centrale de Tunisie Notes von 2017/24	XS1567439689		EUR	2.500	0	0	%	97,250	2.431.250,00	0,51
6,000% Millicom International Cellular Notes von 2015/25	XS1204091588		USD	2.500	2.500	0	%	100,000	2.140.960,86	0,45
6,375% Ungarn, Staat Notes von 2011/21	US445545AE60		USD	3.000	3.000	0	%	106,674	2.740.628,59	0,58
6,500% Grupo Financiero BBVA Bancomer Notes von 2011/21	USP16259AB20		USD	4.000	1.000	0	%	104,650	3.584.824,87	0,76
6,650% E.ON International Finance Notes von 2008/38	USN3033QAU69		USD	2.000	2.000	0	%	119,673	2.049.726,47	0,43
6,750% Nationwide Building Society MTN von 2010/20	XS0527239221		EUR	4.000	0	0	%	111,344	4.453.778,40	0,94
7,250% International Finance MTN von 2017/24	XS1558491004		MXN	100.000	0	0	%	96,660	4.403.857,32	0,93
7,300% Eni USA Notes von 1997/27	US51808BAE20		USD	9.000	9.000	0	%	118,236	9.112.992,12	1,93
7,500% Inter-American Development Bank MTN von 2007/24	XS0300626479		MXN	7.100	7.100	0	%	96,000	310.538,91	0,07
8,375% European Investment Bank MTN von 2014/22	XS1090019370		ZAR	10.000	0	0	%	100,294	610.963,89	0,13
<b>Zertifikate</b>										
ETFs Metal Securities Physical Platin	JE00B1VS2W53		STK	110.000	110.000	0	EUR	65,550	7.210.500,00	1,52
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>875.498,89</b>	<b>0,18</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,200% Goldman Sachs Group, The Bonds von 2014/19	XS1153303810		NZD	1.500	0	0	%	102,836	875.498,89	0,18
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>19.411.983,31</b>	<b>4,11</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	LU1681044480		ANT	150.000	150.000	0	EUR	28,100	4.215.000,00	0,89
iShares – STOXX Europe Small 200 (DE) UCITS DE	DE000A0D8QZ7		ANT	375.000	0	0	EUR	28,680	10.755.000,00	2,28
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	LU0270819245		ANT	270.000	0	0	JPY	2.175,618	4.441.983,31	0,94
<b>Summe Wertpapiervermögen**</b>								<b>EUR</b>	<b>471.080.712,74</b>	<b>99,25</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	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>145.167,39</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Dow Jones EuroStoxx 50 Future 12/18	DE0009652388	EUREX	EUR	Anzahl: 1.500				150.000,00	0,03
MDAX Index Future 12/18	DE000A0BRCY6	EUREX	EUR	Anzahl: 60				-33.590,00	-0,01
Nasdaq 100 E-Mini Index Future 12/18	XC0009665289	CME	USD	Anzahl: 20				28.757,39	0,01
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-241.879,98</b>	<b>-0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
4% Euro Buxl-Future 06/12	DE0009652636	EUREX	EUR	-4.000				-32.260,00	-0,01
6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 12/18	DE000A0ZW3V8	EUREX	EUR	45.000				-209.619,98	-0,04
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>446.027,14</b>	<b>0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 17,50 Mio.		OTC		17.500.000				191.246,84	0,04
GBP/EUR 4,20 Mio.		OTC		4.200.000				-13.232,27	0,00
JPY/EUR 1.000,00 Mio.		OTC		1.000.000.000				51.659,96	0,01
NZD/EUR 2,87 Mio.		OTC		2.870.000				29.452,59	0,01
USD/AUD 11,45 Mio.		OTC		11.450.000				-168.251,82	-0,04
USD/EUR 43,07 Mio.		OTC		43.073.839				66.361,98	0,01
ZAR/EUR 10,00 Mio.		OTC		10.000.000				27.948,82	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>									
HUF/EUR 1.000,00 Mio.		OTC		1.000.000.000				-22.710,96	0,00
MXN/EUR 80,00 Mio.		OTC		80.000.000				-55.967,22	-0,01
USD/EUR 9,05 Mio.		OTC		9.050.000				20.242,35	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
JPY/USD 1.000,00 Mio.		OTC		1.000.000.000				-114.225,26	-0,02
MXN/EUR 120,00 Mio.		OTC		120.000.000				-78.704,45	-0,02
NOK/EUR 90,00 Mio.		OTC		90.000.000				28.413,72	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>									
MXN/EUR 626,00 Mio.		OTC		626.000.000				418.593,95	0,09
NOK/EUR 100,00 Mio.		OTC		100.000.000				-17.451,20	0,00
SEK/EUR 200,00 Mio.		OTC		200.000.000				68.122,04	0,01
USD/EUR 4,93 Mio.		OTC		4.926.161				14.528,07	0,00



# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 2.883.705,46</b>	<b>0,60</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR 2.883.705,46</b>	<b>0,60</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	2.090.063,11		%	100,000	2.090.063,11	0,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	1.255,96		%	100,000	1.410,79	0,00
			HUF	34.522,47		%	100,000	106,69	0,00
			NOK	16.885,40		%	100,000	1.777,08	0,00
			PLN	7.947,64		%	100,000	1.861,14	0,00
			SEK	641,43		%	100,000	62,22	0,00
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen			CHF	62.582,44		%	100,000	54.933,02	0,01
			JPY	47.123,00		%	100,000	356,34	0,00
			MXN	56.848,42		%	100,000	2.590,03	0,00
			NZD	5.658,30		%	100,000	3.211,48	0,00
			TRY	1.176,24		%	100,000	168,26	0,00
			USD	848.305,84		%	100,000	726.475,84	0,15
			ZAR	11.317,91		%	100,000	689,46	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 5.443.088,32</b>	<b>1,15</b>
Dividendenansprüche			EUR	78.745,23				78.745,23	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	2.438.896,49				2.438.896,49	0,51
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)			EUR	3.665,14				3.665,14	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	34.848,44				34.848,44	0,01
Variation Margin			EUR	96.712,59				96.712,59	0,02
Zinsansprüche			EUR	2.790.220,43				2.790.220,43	0,59
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR -318,55</b>	<b>0,00</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	-515,24		%	100,000	-318,55	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -5.125.162,21</b>	<b>-1,08</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-333.024,85				-333.024,85	-0,07
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-4.792.137,36				-4.792.137,36	-1,01
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 474.631.340,31</b>	<b>100,00***</b>
Anteilwert A			EUR					68,08	
Anteilwert I			EUR					69,80	
Umlaufende Anteile A			STK					6.536.812	
Umlaufende Anteile I			STK					423.999	

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

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

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

## Ausgestaltung der Anteilklassen

### MEAG EuroErtrag A

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

### MEAG EuroErtrag I

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

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

## Erläuterungen zu den Wertpapierdarlehen

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück/ Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapierdarlehen übertragen:</b>				
Beträge enthalten keine Stückzinsen				
0,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2017/28	EUR	5.000	4.983.325,00	
1,000% Renault MTN von 2017/25	EUR	5.000	4.731.678,50	
1,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2014/24	EUR	3.900	4.221.249,63	
2,000% United States of America Notes von 2015/22	USD	7.400	6.103.063,21	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapierdarlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>20.039.316,34</b>	<b>20.039.316,34</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 27.09.2018

Australische Dollar	(AUD)	1,617450 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,139250 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,890250 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	323,579800 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,241999 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso Nuevo	(MXN)	21,948940 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,501750 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,761900 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,270300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,308750 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	6,990800 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,167700 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	16,415700 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

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

### b) OTC

Over-the-Counter

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
BEFESA S.A. Namens-Aktien	LU1704650164	STK	0	28.452
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	1.861	9.361
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	CH0012138530	STK	12.409	62.409
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK	9.902	49.802
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DE000DWS1007	STK	0	31.379
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	28.541	143.541
Hexagon AB Namens-Aktien AB	SE0000103699	STK	0	7.400
Iberdrola S.A.	ES0144583186	STK	7.071	7.071
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	0	600.000
UniCredit S.p.A.	IT0005239360	STK	5.361	26.961
Weir Group PLC, The	GB0009465807	STK	2.143	22.143
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,000% Berica 9 Res.				
MBS Obbl. FRN von 2011/54 CL.A3	IT0004713423	EUR	0	2.600
0,000% Berica ABS				
FRN von 2011/55 CL.A1	IT0004782568	EUR	0	1.500
0,074% Harvest CLO V				
FRN von 2007/24 CL.B	XS0293380191	EUR	0	2.000
0,101% Ford Motor Credit				
FRN von 2018/22	XS1767930826	EUR	0	3.100
0,125% L'Agence Française de Développement				
MTN von 2017/23	FR0013296373	EUR	0	1.800
0,147% Eddystone Finance				
FRN von 2006/21 CL.A1B	XS0248505959	EUR	0	3.000
0,250% SpareBank 1 Boligkreditt Cov.				
MTN von 2016/26	XS1482554075	EUR	0	1.550
0,375% Crédit Mutuel – CIC Home Loan Cov.				
MTN von 2016/22	FR0013113453	EUR	0	3.000
0,375% DBS Bank Cov.				
Bonds von 2017/24	XS1720526737	EUR	0	4.000
0,500% Société Générale MTN Cov.				
Bonds von 2017/25	FR0013259413	EUR	0	1.600
0,500% Westpac Banking Cov.				
MTN von 2017/25	XS1748436190	EUR	0	3.450
0,650% Italien, Republik				
B.T.P. von 2016/23	IT0005215246	EUR	0	4.000
0,750% Export-Import Bank of China				
MTN von 2017/23	XS1717759499	EUR	0	4.100
0,750% Finnland, Republik				
Bonds von 2015/31	FI4000148630	EUR	0	4.000
0,875% Verizon Communications				
Notes von 2016/25	XS1405766897	EUR	0	4.000
1,125% Chorus				
MTN von 2016/23	XS1505890530	EUR	0	1.500
1,177% BP Capital Markets				
MTN von 2016/23	XS1475051162	GBP	0	1.500
1,375% Mexiko, Vereinigte Staaten				
MTN von 2016/25	XS1511779305	EUR	0	2.500
1,500% ISS Global				
MTN von 2017/27	XS1673102734	EUR	0	4.000
1,600% Spanien, Königreich				
Bonds von 2015/25	ES00000126Z1	EUR	0	2.000
1,750% Emirates NBD				
MTN von 2015/22	XS1207079499	EUR	0	1.100
1,875% Albemarle				
Notes von 2014/21	XS1148074518	EUR	0	2.000

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2015/30	ES00000127A2	EUR	0	2.000
2,150% Italien, Republik B.T.P. von 2014/21	IT0005028003	EUR	0	3.000
2,200% Portugal, Republik Obl. von 2015/22	PTOTESOE0013	EUR	0	2.000
2,350% AT & T Notes von 2018/29	XS1778829090	EUR	2.000	2.000
2,375% Mexiko, Vereinigte Staaten MTN von 2014/21	XS1054418196	EUR	0	2.500
2,625% Indonesien, Republik MTN von 2016/23	XS1432493879	EUR	0	2.500
3,000% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2014/34	BE0000333428	EUR	0	1.000
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343	EUR	0	1.100
3,416% Lukoil International Finance Notes von 2013/18	XS0919502434	USD	0	2.500
3,750% South Africa, Republic Notes von 2014/26	XS1090107159	EUR	0	500
4,000% Niederlande, Königreich Anl. von 2005/37	NL0000102234	EUR	0	1.500
4,400% Spanien, Königreich Bonds von 2013/23	ES00000123X3	EUR	0	2.000
4,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2003/34	DE0001135226	EUR	0	2.000
5,125% Export-Import Bank of Korea MTN von 2014/19	XS1120951014	NZD	0	1.200
6,369% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2008/18	USP14486AA54	USD	0	1.000
8,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 1992/23	FR0000571085	EUR	0	4.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Bayer AG BZR	DE000BAY1BR7	STK	39.193	39.193
Iberdrola S.A.	ES06445809G2	STK	247.510	247.510
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,300% Bumper 6 (NL) Finance FRN von 2014/29 Cl.B	XS1122148361	EUR	0	800
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Goldman Sachs Funds – Growth & Emerging Markets Broad Equity I	LU0234572450	ANT	0	720.000
iShares – iShares MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF	IE00B0M63953	ANT	0	240.000
Lyxor Int. – Lyxor ETF IBEX 35 ETF	FR0010251744	ANT	0	100.000

# 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): DAX 30, MDAX, Dow Jones EuroStoxx 50, NASDAQ 100 E-Mini Index, STOXX EUROPE 600 Auto&Parts)	EUR	500.399
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, Dow Jones EuroStoxx 50, NASDAQ 100 E-Mini Index)	EUR	434.542
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Future, 6% Euro-Bund Future, 4% Euro-Buxl Future, 6% US Ultra Bond Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	989.111
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Future, 6% Euro-Bund Future, 4% Euro-Buxl Future, 6% Long Term Euro OAT Future, 6% Ultra Bond Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	1.277.830
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): DAX 30, Dow Jones EuroStoxx 50, S&P 500)	EUR	541.177
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	16.250
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): 6% Euro Bund Future)	EUR	124.800
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
AUD/EUR	EUR	12.891
GBP/EUR	EUR	4.833
JPY/EUR	EUR	15.299
MXN/EUR	EUR	21.967
NZD/EUR	EUR	1.695
SEK/EUR	EUR	4.866
USD/AUD	EUR	9.287
USD/EUR	EUR	58.629
ZAR/EUR	EUR	658
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
AUD/EUR	EUR	1.563
GBP/EUR	EUR	2.313
JPY/EUR	EUR	7.728
MXN/EUR	EUR	31.427
NOK/EUR	EUR	19.700
SEK/EUR	EUR	23.830
USD/EUR	EUR	64.801
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
unbefristet (Basiswert(e): 4,870% CASINO, GUICH-PER.)	EUR	2.721

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,08

## Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

## Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
<b>Gruppenfremde Wertpapier Investmentanteile</b>		
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	0,10	729,08
Goldman Sachs Funds – Growth & Emerging Markets Broad Equity I	0,85	18.458,46
iShares – iShares MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF	0,74	6.185,44
iShares – STOXX Europe Small 200 (DE) UCITS DE	0,19	10.141,90
Lyxor Int. – Lyxor ETF IBEX 35 ETF	0,30	1.342,25
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	1,00	21.971,36
<b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG EuroErtrag:</b>		<b>58.828,50</b>

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Beträge enthalten keine Stückzinsen			
	absolut	20.039.316,34	0,00
	% des Fondsvermögens	4,22	0,00
Top 10 Gegenparteien			
	Kontrahent	Societe Generale S.A., Paris	
	Sitzstaat	FR	
	Brutto-Volumen	9.204.574,63	
	Kontrahent	Bayerische Landesbank	
	Sitzstaat	DE	
	Brutto-Volumen	6.103.063,00	
	Kontrahent	Barclays Bank PLC	
	Sitzstaat	GB	
	Brutto-Volumen	4.731.678,50	

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
<b>Arten von Abwicklung und Clearing</b>			
	bilateral	bilateral	bilateral
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten</b>			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
Unbefristet	20.039.316,34	0,00	0,00
<b>Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten</b>			
Aktien – Euroraum	10.018.474,22	n.v.	n.v.
Rente AAA	11.762.858,47	n.v.	n.v.
<b>Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>			
	n.v.	n.v.	n.v.
<b>Währungen der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.v.	n.v.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten</b>			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	11.762.858,48	0,00	0,00
Unbefristet	10.018.474,22	0,00	0,00
<b>Ertrags- und Kostenanteil</b>			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	43.322,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,01	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	82,32	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00

# Halbjahresbericht MEAG EuroErtrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

	in Prozent	Kontrahent	Sitzstaat	Brutto-Volumen in EUR
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	4,25%			
Beträge enthalten keine Stückzinsen				

## Top 10 Sicherheitenaussteller

		DZ HYP AG		6.531.041,10
		European Stability Mechanism (ESM)		5.231.817,38
		Atos SE		4.856.757,50
		HeidelbergCement AG		4.196.796,12
		SES S.A.		964.920,60

	in Prozent
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten</b>	0,00
Die Wiederanlage der empfangenen Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert.	

	Name	absoluter Betrag in EUR
<b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin Geschäften und TRS</b>		
	BNP Paribas Securities Services S.C.A.	20.039.316,34

	in Prozent	Verwahrart
<b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
<b>in % aller begebener Sicherheiten</b>		
	0,00	gesonderte Konten / Depots
	0,00	Sammelkonten / Depots
	0,00	andere Konten / Depots
	0,00	Verwahrt bestimmter Empfänger

München, den 30.09.2018

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

G. Giehr

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Waldstein Wartenberg



# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>178.682.782,21</b>	<b>106,32</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>109.314.430,68</b>	<b>65,01</b>
Dienstleistungssektor	8.211.020,18	4,89
Energieversorger	5.661.275,90	3,37
Finanzdienstleister	18.575.845,19	11,03
Gesundheit	18.706.486,67	11,13
Immobilien	995.629,09	0,59
Industrie	13.063.302,47	7,77
Konsumgüter	21.197.464,19	12,60
Rohstoffe	4.361.708,85	2,59
Technologie	10.409.570,21	6,19
Telekommunikation	869.219,67	0,52
Versorger	7.262.908,26	4,33
<b>2. Anleihen</b>	<b>56.868.358,88</b>	<b>33,87</b>
Anleihen öffentlicher Emittenten	55.505.145,94	33,06
Anleihen supranationaler Emittenten	355.265,94	0,21
Unternehmensanleihen	1.007.947,00	0,60
<b>3. Derivate</b>	<b>766.819,73</b>	<b>0,46</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>7.207.656,88</b>	<b>4,28</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.525.516,04</b>	<b>2,70</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-10.613.389,67</b>	<b>-6,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>168.069.392,54</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
ABB Ltd. Namens-Aktien	CH0012221716	STK	20.734	0	0	CHF 23,260	423.324,85	0,25
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWO	STK	7.861	5.473	0	EUR 211,500	1.662.601,50	0,99
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	10.028	0	0	EUR 19,716	197.712,05	0,12
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	5.400	5.400	0	EUR 113,500	612.900,00	0,36
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK	28.481	0	0	EUR 108,900	3.101.580,90	1,85
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	21.933	14.400	0	EUR 75,900	1.664.714,70	0,99
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	11.888	1.400	0	EUR 162,440	1.931.086,72	1,15
Astrazeneca PLC	GB0009895292	STK	12.852	0	0	GBP 59,590	860.264,73	0,51
Atlas Copco AB Namens-Aktien A	SE0011166610	STK	9.343	18.686	9.343	SEK 259,050	234.781,54	0,14
Aviva PLC	GB0002162385	STK	81.684	0	0	GBP 4,970	456.017,39	0,27
AXA S.A.	FR0000120628	STK	20.721	0	0	EUR 23,585	488.704,79	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	174.255	111.245	0	EUR 5,609	977.396,30	0,58
Banco Santander S.A.	ES0113900137	STK	322.994	119.155	387.000	EUR 4,481	1.447.336,11	0,86
Barclays PLC	GB0031348658	STK	200.000	200.000	0	GBP 1,767	396.922,21	0,24
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	11.357	908	5.800	EUR 77,650	881.871,05	0,52
BEFESA S.A. Namens-Aktien	LU1704650164	STK	23.802	0	8.456	EUR 42,400	1.009.204,80	0,60
BHP Billiton PLC	GB0000566504	STK	26.600	26.600	0	GBP 16,600	495.995,51	0,30
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	25.028	10.448	10.500	EUR 54,470	1.363.275,16	0,81
BP PLC	GB0007980591	STK	414.326	235.000	0	GBP 5,933	2.761.242,53	1,64
British American Tobacco PLC	GB0002875804	STK	18.943	0	0	GBP 36,145	769.103,89	0,46
Carlsberg A/S Namens-Aktien	DK0010181759	STK	6.271	6.271	0	DKK 770,400	647.828,15	0,39
Coloplast A/S Namens-Aktien	DK0060448595	STK	13.254	13.254	0	DKK 654,200	1.162.690,82	0,69
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	50.851	0	11.500	GBP 16,885	964.469,69	0,57
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	40.000	0	0	EUR 50,550	2.022.000,00	1,20
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	11.847	0	0	EUR 55,590	658.574,73	0,39
Danone S.A.	FR0000120644	STK	6.085	0	0	EUR 67,130	408.486,05	0,24
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	31.713	0	0	EUR 14,075	446.360,48	0,27
Diageo PLC	GB0002374006	STK	66.000	66.000	0	GBP 27,235	2.019.106,99	1,20
DSV A/S	DK0060079531	STK	8.815	8.815	0	DKK 584,400	690.779,22	0,41
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	30.000	30.000	0	EUR 16,532	495.960,00	0,30
Epiroc AB	SE0011166933	STK	9.343	9.343	0	SEK 100,160	90.776,76	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	4.068	0	0	EUR 63,520	258.399,36	0,15
Givaudan AG Namens-Aktien	CH0010645932	STK	236	0	0	CHF 2.394,000	495.926,27	0,30
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK	49.888	0	0	GBP 15,420	864.108,91	0,51
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	STK	65.204	0	0	GBP 3,307	242.175,83	0,14
Hargreaves Lansdown PLC	GB00B1VZ0M25	STK	25.000	25.000	0	GBP 22,350	627.632,69	0,37
Hermes International S.C.A.	FR0000052292	STK	1.288	1.288	0	EUR 565,800	728.750,40	0,43
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	329.799	54.798	80.000	GBP 6,820	2.526.514,10	1,50
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	58.844	1.634	0	EUR 6,420	377.778,48	0,22
Imperial Brands PLC	GB0004544929	STK	9.544	0	0	GBP 26,880	288.169,30	0,17
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	135.038	123.748	0	EUR 19,865	2.682.529,87	1,60
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK	92.398	67.261	0	EUR 11,630	1.074.588,74	0,64
innogy SE	DE000A2AADD2	STK	178.974	178.974	0	EUR 38,470	6.885.129,78	4,11
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BD8QVH41	STK	4.160	0	0	GBP 47,680	222.801,24	0,13
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	408.552	608.552	200.000	EUR 2,404	982.159,01	0,58
Investor AB Namens-Aktien B	SE0000107419	STK	7.012	0	0	SEK 416,800	283.506,88	0,17
ITV PLC	GB0033986497	STK	134.383	0	0	GBP 1,583	238.953,43	0,14
Kering S.A.	FR0000121485	STK	2.040	2.040	0	EUR 464,000	946.560,00	0,56
Kerry Group PLC	IE0004906560	STK	3.812	0	0	EUR 94,500	360.234,00	0,21
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	7.960	0	0	EUR 39,720	316.171,20	0,19
Land Securities Group PLC	GB00BYWOPQ60	STK	34.379	0	0	GBP 8,874	342.689,41	0,20
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	1.696.972	1.322.565	0	GBP 0,610	1.162.766,55	0,69
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK	8.430	6.000	0	EUR 208,000	1.753.440,00	1,04

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014		STK	7.002	4.300	0	EUR	307,650	2.154.165,30	1,28
McKesson Europe AG Namens-Aktien	DE000CLS1001		STK	200.000	0	0	EUR	26,200	5.240.000,00	3,13
Medartis Holding AG	CH0386200239		STK	2.453	0	0	CHF	73,600	158.473,38	0,09
Morphosys AG	DE0006632003		STK	392	8.496	21.687	EUR	91,200	35.750,40	0,02
Nestlé S.A. Namens-Aktien	CH0038863350		STK	43.418	0	0	CHF	81,240	3.096.140,72	1,84
NFON AG	DE000A0N4N52		STK	68.263	80.000	11.737	EUR	14,640	999.370,32	0,59
Nordea Bank AB Namens-Aktien	SE0000427361		STK	31.735	0	0	SEK	97,660	300.641,70	0,18
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267		STK	26.691	0	0	CHF	84,380	1.976.902,86	1,18
Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien	DK0060534915		STK	48.913	26.000	0	DKK	303,700	1.991.938,06	1,19
Novozymes A/S Namens-Aktien	DK0060336014		STK	13.686	13.686	0	DKK	348,200	639.016,45	0,38
Orange S.A.	FR0000133308		STK	14.400	0	0	EUR	13,875	199.800,00	0,12
Partners Group Holding Namens-Aktien	CH0024608827		STK	2.000	2.000	0	CHF	779,500	1.368.444,15	0,81
Persimmon PLC	GB0006825383		STK	38.078	20.000	0	GBP	23,860	1.020.546,00	0,61
Prudential PLC	GB0007099541		STK	14.041	0	0	GBP	17,970	283.422,38	0,17
Qiagen N.V. Namens-Aktien	NL0012169213		STK	2.847	29.345	99.698	EUR	32,200	91.673,40	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	8.761	0	7.300	GBP	69,330	682.280,40	0,41
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	37.489	29.000	0	GBP	38,775	1.632.840,19	0,97
Rocket Internet SE	DE000A12UKK6		STK	102.268	61.707	50.000	EUR	27,480	2.810.324,64	1,67
Rolls Royce Holdings PLC	GB00B63H8491		STK	164.395	164.395	0	GBP	9,660	1.783.831,17	1,06
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	36.073	92.164	101.091	GBP	26,295	1.065.475,47	0,63
Sampo PLC	FI0009003305		STK	12.013	0	0	EUR	44,940	539.864,22	0,32
Sandvik AB Namens-Aktien	SE0000667891		STK	80.825	80.825	0	SEK	160,550	1.258.780,53	0,75
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	22.056	0	0	EUR	76,910	1.696.326,96	1,01
SAP SE	DE0007164600		STK	22.854	28.854	24.767	EUR	107,800	2.463.661,20	1,47
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	5.899	0	0	EUR	70,160	413.873,84	0,25
Shire PLC	JE00B2QKY057		STK	106.264	90.000	0	GBP	46,240	5.519.401,70	3,29
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	15.386	0	0	EUR	111,500	1.715.539,00	1,02
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien	DE0007251803		STK	5.363	15.596	10.233	EUR	80,900	433.866,70	0,26
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	19.561	0	0	EUR	15,895	310.922,10	0,18
Swedish Match AB Namens-Aktien	SE0000310336		STK	8.225	0	0	SEK	457,400	364.943,86	0,22
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	32.081	0	0	EUR	6,953	223.059,19	0,13
Tesco PLC	GB0008847096		STK	94.549	0	0	GBP	2,416	256.591,27	0,15
Total S.A.	FR0000120271		STK	23.895	0	0	EUR	56,020	1.338.597,90	0,80
UBS Group AG Namens-Aktien	CH0244767585		STK	50.000	50.000	0	CHF	15,825	694.535,88	0,41
Unibail-Rodamco-Westfield SE	FR0013326246		STK	2.580	2.580	0	EUR	176,200	454.596,00	0,27
UniCredit S.p.A.	IT0005239360		STK	27.420	27.420	0	EUR	13,900	381.138,00	0,23
Unilever N.V.	NL0000009355		STK	39.292	15.000	0	EUR	48,035	1.887.391,22	1,12
Unilever PLC	GB00B10RZP78		STK	21.688	0	0	GBP	42,320	1.030.986,98	0,61
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	3.651	0	0	EUR	82,400	300.842,40	0,18
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	6.397	0	0	EUR	22,500	143.932,50	0,09
Volvo, AB Namens-Aktien B	SE0000115446		STK	53.946	53.946	0	SEK	158,300	828.388,68	0,49
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML711		STK	4.736	0	0	EUR	41,880	198.343,68	0,12
Weir Group PLC, The	GB0009465807		STK	45.280	0	0	GBP	17,605	895.427,58	0,53
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394		STK	1.499	0	0	CHF	312,100	410.654,29	0,24
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169		EUR	500	0	0	%	99,757	498.782,50	0,30
0,375% Export-Import Bank of China Notes von 2016/19	XS1395524074		EUR	500	0	0	%	100,100	500.497,50	0,30
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2016/26	DE0001102390		EUR	1.700	0	1.300	%	101,917	1.732.586,11	1,03
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2017/27 <sup>1</sup>	DE0001102424		EUR	8.400	6.600	2.200	%	100,779	8.465.402,40	5,05
0,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2017/28	FR0013286192		EUR	3.200	3.200	0	%	99,667	3.189.328,00	1,90

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418	EUR	800	0	0	101,973	815.784,00	0,49
1,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/36	FR0013154044	EUR	800	0	0	98,782	790.252,80	0,47
1,400% Spanien, Königreich Bonds von 2018/28	ES0000012B39	EUR	3.600	700	2.250	99,607	3.585.852,00	2,14
1,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/47	BE0000338476	EUR	400	0	0	96,865	387.458,32	0,23
1,600% Italien, Republik B.T.P. von 2016/26	IT0005170839	EUR	2.300	0	2.000	93,859	2.158.757,00	1,28
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810	EUR	2.720	0	0	108,456	2.949.998,58	1,76
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3	EUR	800	0	0	108,412	867.298,40	0,52
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/22	DE0001135465	EUR	2.050	0	0	107,652	2.206.866,00	1,31
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2018/28	IT0005323032	EUR	2.200	4.920	3.470	94,315	2.074.919,00	1,23
2,125% Portugal, Republik Obl. von 2018/28	PTOTEVOE0018	EUR	1.000	0	0	102,269	1.022.687,20	0,61
2,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/21	DE0001135457	EUR	400	0	0	107,744	430.977,32	0,26
2,250% ZF North America Capital Notes von 2015/19	DE000A14J7F8	EUR	500	0	0	101,298	506.492,00	0,30
2,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2012/44	DE0001135481	EUR	600	0	0	132,363	794.180,82	0,47
2,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/20	FR0010949651	EUR	800	0	500	106,042	848.338,00	0,50
2,700% Spanien, Königreich Obl. von 2018/48	ES0000012B47	EUR	950	0	0	101,912	968.164,76	0,58
2,750% European Fin. Stability Facility MTN von 2013/29	EU000A1G0BL1	EUR	300	0	0	118,422	355.265,94	0,21
2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/19	ES00000124V5	EUR	1.550	0	2.500	101,818	1.578.182,10	0,94
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037	EUR	420	0	0	136,157	571.858,18	0,34
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343	EUR	500	0	0	101,293	506.465,00	0,30
3,375% Tesco MTN von 2011/18	XS0697395472	EUR	500	0	0	100,291	501.455,00	0,30
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26 <sup>1</sup>	FR0010916924	EUR	5.750	1.500	0	122,754	7.058.369,38	4,21
3,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/30	IT0005024234	EUR	370	0	3.000	104,921	388.205,85	0,23
3,625% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782	EUR	500	0	0	100,750	503.750,00	0,30
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275	EUR	500	0	0	152,729	763.644,30	0,45
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2005/37	IT0003934657	EUR	1.250	0	0	110,886	1.386.074,63	0,82
4,000% Spanien, Königreich Bonds von 2010/20	ES00000122D7	EUR	1.580	0	0	106,744	1.686.555,20	1,00
4,150% Österreich, Republik MTN von 2006/37	AT0000A04967	EUR	400	0	0	149,192	596.769,68	0,36
4,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2012/22	BE0000325341	EUR	2.850	0	0	117,424	3.346.576,88	2,00
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192	EUR	650	0	0	158,642	1.031.173,78	0,61
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9	EUR	1.575	0	0	114,247	1.799.390,25	1,07

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Roche Holding AG Genußschein	CH0012032048		STK	14.454	6.700	0	CHF 237,850	3.017.672,94	1,80
<b>Summe Wertpapiervermögen**</b>							<b>EUR</b>	<b>166.182.789,56</b>	<b>98,88</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>314.869,73</b>	<b>0,19</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Dax Index Future 12/18	DE0008469594	EUREX	EUR	Anzahl: 90				743.625,00	0,44
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 12/18	DE0009652388	EUREX	EUR	Anzahl: -1.250				-1.097.500,00	-0,65
London FTSE 250 Index Future 12/18	XC000A11RH01	ICE	GBP	Anzahl: 300				68.744,73	0,04
<b>Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Aktienindizes</b>									
Put Dow Jones EuroStoxx 50 B. 3.000,00 03/19	OET061107936	EUREX	STK	Anzahl: 2.000			EUR 30,000	600.000,00	0,36
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>451.950,00</b>	<b>0,27</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
6% Euro Bund Future 12/18	DE0009652644	EUREX	EUR	-23.300				451.950,00	0,27
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>7.207.656,88</b>	<b>4,28</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.207.656,88</b>	<b>4,28</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	3.280.896,02			% 100,000	3.280.896,02	1,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	1.346.635,25			% 100,000	180.574,62	0,11
			GBP	2.879.309,07			% 100,000	3.234.270,23	1,92
			NOK	1.082.421,26			% 100,000	113.918,10	0,07
			SEK	2.505.681,06			% 100,000	243.063,52	0,14
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	22.390,04			% 100,000	19.653,32	0,01
			USD	157.967,70			% 100,000	135.281,07	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.525.516,04</b>	<b>2,70</b>
Dividendenansprüche			EUR	77.205,24				77.205,24	0,05
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	3.705.380,66				3.705.380,66	2,21
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)			EUR	704,28				704,28	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	184.663,18				184.663,18	0,11
Zinsansprüche			EUR	557.562,68				557.562,68	0,33

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-10.613.389,67</b>	<b>-6,32</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-140.802,45				-140.802,45	-0,08
Variation Margin			EUR	-166.819,73				-166.819,73	-0,10
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-10.305.767,49				-10.305.767,49	-6,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>168.069.392,54</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>55,69</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.018.018</b>	

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

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

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

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

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

## Erläuterungen zu den Wertpapierdarlehen

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück/ Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapierdarlehen übertragen:</b>				
Beträge enthalten keine Stückzinsen				
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2017/27	EUR 3.900	3.930.365,40		
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	EUR 4.000	4.910.170,00		
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapierdarlehen:</b>	<b>EUR</b>	<b>8.840.535,40</b>		<b>8.840.535,40</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 27.09.2018

Schweizer Franken	(CHF)	1,139250 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,457500 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,890250 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,501750 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,308750 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,167700 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
A.P. Møller-Mærsk A/S Namens-Aktien	DK0010244508	STK	0	75
ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES0167050915	STK	0	6.824
AIB Group PLC	IE00BFOL3536	STK	0	104.815
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	0	13.548
Atlas Copco AB Namens-Aktien A	SE0006886750	STK	0	9.343
Atlas Copco AB Red. Shares A	SE0011166636	STK	9.343	9.343
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	11.500	11.500
Bunzl PLC	GB00B0744B38	STK	0	36.425
Carnival PLC	GB0031215220	STK	0	27.168
Carrefour S.A.	FR0000120172	STK	0	9.883
Covestro AG	DE0006062144	STK	7.000	16.055
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	CH0012138530	STK	0	94.995
Deutsche Lufthansa vink. Namens-Aktien	DE0008232125	STK	0	2.578
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	0	36.231
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	0	3.452
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DE000DWS1007	STK	0	31.359
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	300.000	300.000
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	0	276.226
Ferguson PLC	JE00BFNWV485	STK	0	3.456
Ferguson PLC	JE00BYFZP55	STK	3.274	3.274
Fielmann AG	DE0005772206	STK	0	11.691
Greencore Group PLC	IE0003864109	STK	0	182.006
Iberdrola S.A.	ES0144583186	STK	1.634	1.634
LANXESS AG	DE0005470405	STK	0	14.523
Legal & General Group PLC	GB0005603997	STK	0	65.444
Linde AG	DE000A2E4L75	STK	9.193	15.629
MAN SE	DE0005937007	STK	39.641	57.825
National Grid PLC	GB00BDR05C01	STK	0	36.001
OSRAM Licht AG Namens-Aktien	DE000LED4000	STK	65.000	94.633
Porsche Automobil Holding SE	DE000PAH0038	STK	10.000	10.000
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	DE000PSM7770	STK	0	100.000
Relx N.V. Namens-Aktien	NL0006144495	STK	0	32.291
Royal Mail PLC	GB00BDVZY77	STK	0	46.078
RWE AG	DE0007037129	STK	0	30.000
Sage Group PLC, The	GB00B8C3BL03	STK	0	26.624
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	DE000SHL1006	STK	0	22.000
Sixt Leasing SE	DE000A0DPRE6	STK	0	25.200
Sophos Group PLC	GB00BYFZ918	STK	0	320.950
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301	STK	0	195.437
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	STK	0	2.580
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018	STK	0	70.000
Valéo S.A.	FR0013176526	STK	0	2.629
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	0	270.428
Zalando SE	DE000ZAL1111	STK	0	15.965
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Bayer AG BZR	DE000BAY1BR7	STK	10.449	10.449
Iberdrola S.A.	ES06445809G2	STK	57.210	57.210

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, London FTSE 250 Index, MDAX Index)	EUR	54.308
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	127.511
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund Future)	EUR	3.172
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	64.025
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswert(e): EuroStoxx Banks)	EUR	58.750
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	272.000

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,46

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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



# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Beträge enthalten keine Stückzinsen			
absolut	8.840.535,40	0,00	0,00
% des Fondsvermögens	5,26	0,00	0,00
Top 10 Gegenparteien			
Kontrahent	Barclays Bank PLC		
Sitzstaat	GB		
Brutto-Volumen	8.840.535,40		
Arten von Abwicklung und Clearing			
	bilateral	bilateral	bilateral
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
Unbefristet	8.840.535,40	0,00	0,00
Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten			
Rente A1	9.370.440,66	n.v.	n.v.
Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten			
	n.v.	n.v.	n.v.
Währungen der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.v.	n.v.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	9.370.440,66	0,00	0,00
Unbefristet	0,00	0,00	0,00
Ertrags- und Kostenanteil			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	16.911,12	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,01	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	377,53	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00

# Halbjahresbericht MEAG EuroBalance

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

	in Prozent	Kontrahent	Sitzstaat	Brutto-Volumen in EUR
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	5,32%			
Beträge enthalten keine Stückzinsen				

Top 10 Sicherheitenaussteller			
		Republik Irland	9.370.440,66

	in Prozent
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten</b>	0,00
Die Wiederanlage der empfangenen Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert.	

	Name	absoluter Betrag in EUR
<b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin Geschäften und TRS</b>		
	BNP Paribas Securities Services S.C.A.	0,00

	in Prozent	Verwahrt
<b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
in % aller begebener Sicherheiten		
	0,00	gesonderte Konten / Depots
	0,00	Sammelkonten / Depots
	0,00	andere Konten / Depots
	0,00	Verwahrt bestimmter Empfänger

München, den 30.09.2018

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>115.094.127,53</b>	<b>102,19</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>95.694.891,58</b>	<b>84,98</b>
Dienstleistungssektor	5.013.242,68	4,45
Energieversorger	7.418.574,10	6,60
Finanzdienstleister	17.376.011,20	15,43
Gesundheit	7.771.594,18	6,89
Immobilien	316.455,20	0,28
Industrie	17.747.840,70	15,76
Konsumgüter	16.167.866,58	14,36
Rohstoffe	8.347.502,51	7,41
Technologie	9.313.565,86	8,28
Telekommunikation	1.677.775,53	1,49
Versorger	4.544.463,04	4,03
<b>2. Anleihen</b>	<b>17.045.027,57</b>	<b>15,12</b>
Anleihen öffentlicher Emittenten	16.843.438,17	14,94
Unternehmensanleihen	201.589,40	0,18
<b>3. Derivate</b>	<b>63.794,73</b>	<b>0,05</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>882.640,05</b>	<b>0,78</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.407.773,60</b>	<b>1,26</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.479.365,23</b>	<b>-2,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>112.614.762,30</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	% des Fonds- vermögens			
							Kurs	Kurswert in EUR		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>112.739.919,15</b>	<b>100,10</b>	
<b>Aktien</b>										
ACCOR S.A.	FR0000120404	STK		16.208	16.208	0	EUR	43,960	712.503,68	0,63
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWO	STK		7.251	2.203	1.865	EUR	211,500	1.533.586,50	1,36
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK		37.979	39.121	1.142	EUR	19,716	748.793,96	0,66
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK		13.393	1.341	3.180	EUR	113,500	1.520.105,50	1,35
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK		29.053	1.141	4.064	EUR	108,900	3.163.871,70	2,81
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK		19.031	1.815	10.741	EUR	197,500	3.758.622,50	3,34
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK		12.798	12.798	0	EUR	81,460	1.042.525,08	0,93
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK		24.614	2.753	4.550	EUR	75,900	1.868.202,60	1,66
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK		18.106	6.851	0	EUR	162,440	2.941.138,64	2,61
AXA S.A.	FR0000120628	STK		81.778	31.822	5.091	EUR	23,585	1.928.734,13	1,71
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK		182.925	21.677	16.314	EUR	5,609	1.026.026,33	0,91
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK		551.243	37.235	362.152	EUR	4,481	2.470.119,88	2,19
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK		32.837	6.177	6.049	EUR	78,360	2.573.107,32	2,28
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK		32.965	7.946	4.430	EUR	77,650	2.559.732,25	2,27
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK		11.330	6.602	1.447	EUR	79,000	895.070,00	0,79
BEFESA S.A. Namens-Aktien	LU1704650164	STK		22.856	0	9.402	EUR	42,400	969.094,40	0,86
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK		39.739	4.344	4.449	EUR	54,470	2.164.583,33	1,92
Capgemini SE	FR0000125338	STK		2.113	2.113	0	EUR	109,900	232.218,70	0,21
Carnival PLC	GB0031215220	STK		11.814	11.814	0	GBP	47,350	628.354,84	0,56
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK		9.381	17.083	7.702	EUR	50,550	474.209,55	0,42
CRH PLC	IE0001827041	STK		27.215	10.956	13.399	EUR	28,400	772.906,00	0,69
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK		34.876	1.577	4.873	EUR	55,590	1.938.756,84	1,72
Danone S.A.	FR0000120644	STK		19.421	0	2.348	EUR	67,130	1.303.731,73	1,16
Dassault Systemes S.A.	FR0000130650	STK		1.758	1.758	0	EUR	128,450	225.815,10	0,20
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK		12.000	12.000	0	EUR	10,212	122.544,00	0,11
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK		5.468	8.650	3.182	EUR	117,300	641.396,40	0,57
Deutsche Lufthansa vink. Namens-Aktien	DE0008232125	STK		22.242	43.658	21.416	EUR	21,240	472.420,08	0,42
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK		23.105	18.512	15.833	EUR	31,330	723.879,65	0,64
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK		84.625	0	28.668	EUR	14,075	1.191.096,88	1,06
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK		244.216	201.170	65.908	EUR	4,580	1.118.509,28	0,99
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK		75.452	111.788	36.336	EUR	16,532	1.247.372,46	1,11
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK		6.446	6.446	0	EUR	36,920	237.986,32	0,21
Essilor International – Comp. Gen. d'Optique S.A.	FR0000121667	STK		4.678	2.178	5.278	EUR	129,000	603.462,00	0,54
Eurofins Scientific S.E.	FR0000038259	STK		494	494	0	EUR	489,000	241.566,00	0,21
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK		12.839	5.445	3.868	EUR	63,520	815.533,28	0,72
Hexagon AB Namens-Aktien AB	SE0000103699	STK		3.292	3.292	0	SEK	522,000	166.695,67	0,15
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK		140.921	3.914	0	EUR	6,420	904.712,82	0,80
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK		39.538	28.185	36.967	EUR	26,490	1.047.361,62	0,93
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK		24.861	36.503	11.642	EUR	19,865	493.863,77	0,44
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK		152.703	78.973	31.450	EUR	11,630	1.775.935,89	1,58
innogy SE	DE000A2AADD2	STK		48.800	48.800	0	EUR	38,470	1.877.336,00	1,67
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK		518.821	535.673	207.672	EUR	2,404	1.247.245,68	1,11
Kering S.A.	FR0000121485	STK		2.884	2.884	0	EUR	464,000	1.338.176,00	1,19
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK		24.772	3.200	5.353	EUR	39,720	983.943,84	0,87
Linde AG	DE000A2E4L75	STK		5.056	5.056	0	EUR	207,000	1.046.592,00	0,93
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK		8.758	0	1.674	EUR	208,000	1.821.664,00	1,62
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK		10.573	267	882	EUR	307,650	3.252.783,45	2,89
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK		4.549	5.053	504	EUR	193,500	880.231,50	0,78
Nokia Corp.	FI0009000681	STK		129.104	156.800	27.696	EUR	4,845	625.508,88	0,56
OMV AG	AT0000743059	STK		15.124	17.743	2.619	EUR	48,570	734.572,68	0,65
Orange S.A.	FR0000133308	STK		12.899	10.103	11.160	EUR	13,875	178.973,63	0,16

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
Rocket Internet SE	DE000A12UKK6		STK	7.847	7.847	38.953	EUR	27,480	215.635,56	0,19
RWE AG	DE0007037129		STK	14.396	0	55.604	EUR	21,770	313.400,92	0,28
Safran S.A.	FR0000073272		STK	14.308	14.308	0	EUR	121,500	1.738.422,00	1,54
Sanofi S.A.	FR0000120578		STK	37.924	2.220	4.173	EUR	76,910	2.916.734,84	2,59
SAP SE	DE0007164600		STK	37.269	8.619	6.888	EUR	107,800	4.017.598,20	3,57
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	19.484	6.647	12.937	EUR	70,160	1.366.997,44	1,21
Shire PLC	JE00B2QKY057		STK	55.774	61.304	5.530	GBP	46,240	2.896.927,56	2,57
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	27.927	4.212	4.792	EUR	111,500	3.113.860,50	2,77
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	DE000SHL1006		STK	7.805	0	8.695	EUR	38,100	297.370,50	0,26
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	23.842	3.209	14.161	EUR	38,040	906.949,68	0,81
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	19.076	8.283	0	EUR	15,895	303.213,02	0,27
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	44.255	0	79.858	EUR	6,953	307.705,02	0,27
Téléperformance SE	FR0000051807		STK	4.739	4.739	0	EUR	162,300	769.139,70	0,68
Thales S.A.	FR0000121329		STK	6.198	6.198	0	EUR	122,600	759.874,80	0,67
Total S.A.	FR0000120271		STK	97.048	32.832	4.828	EUR	56,020	5.436.628,96	4,84
Unibail-Rodamco-Westfield SE	FR0013326246		STK	1.796	2.469	673	EUR	176,200	316.455,20	0,28
Unilever N.V.	NL0000009355		STK	53.608	2.735	5.149	EUR	48,035	2.575.060,28	2,29
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018		STK	12.397	0	57.603	EUR	26,660	330.504,02	0,29
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	18.749	18.749	0	EUR	34,560	647.965,44	0,58
VINCI S.A.	FR0000125486		STK	20.736	7.107	1.353	EUR	82,400	1.708.646,40	1,52
Vivendi S.A.	FR0000127771		STK	2.917	9.532	6.615	EUR	22,500	65.632,50	0,06
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	6.363	7.308	945	EUR	153,860	979.011,18	0,87
Weir Group PLC, The	GB0009465807		STK	23.665	0	21.505	GBP	17,605	467.983,52	0,42
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,125% China Development Bank MTN von 2017/20	XS1553210169		EUR	150	0	0	%	99,757	149.634,75	0,13
0,250% Niederlande, Königreich Anl. von 2015/25	NL0011220108		EUR	330	0	0	%	99,850	329.505,83	0,29
0,375% Export-Import Bank of China Notes von 2016/19	XS1395524074		EUR	150	0	0	%	100,100	150.149,25	0,13
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2018/28	DE0001102440		EUR	2.300	3.650	1.350	%	100,259	2.305.962,75	2,05
0,750% Frankreich, Republik O.A.T. von 2017/28	FR0013286192		EUR	400	700	300	%	99,667	398.666,00	0,35
1,000% Irland, Republik Treas. Bonds von 2016/26	IE00BV8C9418		EUR	250	0	0	%	101,973	254.932,50	0,23
1,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/36	FR0013154044		EUR	350	0	0	%	98,782	345.735,60	0,31
1,450% Italien, Republik B.T.P. von 2015/22	IT0005135840		EUR	420	0	0	%	98,842	415.135,10	0,37
1,450% Spanien, Königreich Obl. von 2017/27	ES0000012A89		EUR	1.040	0	700	%	100,596	1.046.198,40	0,93
1,500% Italien, Republik B.T.P. von 2014/19	IT0005030504		EUR	1.020	0	0	%	100,901	1.029.190,20	0,91
1,600% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2016/47	BE0000338476		EUR	200	0	0	%	96,865	193.729,16	0,17
1,750% Niederlande, Königreich Bonds von 2013/23	NL0010418810		EUR	400	0	0	%	108,456	433.823,32	0,39
1,750% Österreich, Republik Obl. von 2013/23	AT0000A105W3		EUR	280	0	0	%	108,412	303.554,44	0,27
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2015/25	IT0005127086		EUR	380	0	1.150	%	97,035	368.733,61	0,33
2,125% Portugal, Republik Obl. von 2018/28	PTOTEV0E0018		EUR	300	0	0	%	102,269	306.806,16	0,27
2,250% Belgien, Königreich Obl. Lin. von 2013/23	BE0000328378		EUR	800	0	0	%	110,431	883.450,00	0,78
2,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/21	DE0001135457		EUR	1.310	370	0	%	107,744	1.411.450,72	1,25

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
2,250% Italien, Republik B.T.P. von 2016/36	IT0005177909		EUR	500	0	0	%	88,155	440.772,85	0,39	
2,250% ZF North America Capital Notes von 2015/19	DE000A14J7F8		EUR	100	0	0	%	101,298	101.298,40	0,09	
2,625% Lettland, Republik MTN von 2014/21	XS1017763100		EUR	280	0	0	%	106,089	297.049,20	0,26	
2,700% Spanien, Königreich Obl. von 2018/48	ES0000012B47		EUR	150	0	0	%	101,912	152.868,12	0,14	
3,150% Österreich, Republik MTN von 2012/44	AT0000A0VRQ6		EUR	150	0	0	%	139,112	208.667,60	0,19	
3,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2010/42	DE0001135432		EUR	200	0	0	%	147,660	295.320,16	0,26	
3,250% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/45	FR0011461037		EUR	240	0	0	%	136,157	326.776,10	0,29	
3,255% KazAgro National Management Hold. MTN von 2014/19	XS1070363343		EUR	150	0	0	%	101,293	151.939,50	0,13	
3,375% Tesco MTN von 2011/18	XS0697395472		EUR	100	0	0	%	100,291	100.291,00	0,09	
3,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2010/26	FR0010916924		EUR	1.225	80	0	%	122,754	1.503.739,56	1,34	
3,625% Banco Nac. de Desenvol. Economico Notes von 2014/19	XS1017435782		EUR	150	0	0	%	100,750	151.125,00	0,13	
3,750% Niederlande, Königreich Anl. von 2010/42	NL0009446418		EUR	100	0	0	%	156,311	156.311,22	0,14	
4,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2005/37	DE0001135275		EUR	200	0	0	%	152,729	305.457,72	0,27	
4,000% Italien, Republik B.T.P. von 2005/37	IT0003934657		EUR	345	0	0	%	110,886	382.556,60	0,34	
4,500% Frankreich, Republik O.A.T. von 2009/41	FR0010773192		EUR	250	0	0	%	158,642	396.605,30	0,35	
4,625% Slowenien, Republik Bonds von 2009/24	SI0002102984		EUR	250	0	0	%	124,125	310.312,50	0,28	
5,500% Spanien, Königreich Bonds von 2011/21	ES00000123B9		EUR	685	0	0	%	114,247	782.591,95	0,69	
5,850% Spanien, Königreich Bonds von 2011/22	ES00000123K0		EUR	550	0	0	%	119,034	654.687,00	0,58	
<b>Summe Wertpapiervermögen**</b>								<b>EUR</b>	<b>112.739.919,15</b>	<b>100,10</b>	
<b>Derivate</b>											
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)											
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-64.005,27</b>	<b>-0,06</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten											
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>											
Dax Index Future 12/18	DE0008469594	EUREX	EUR	Anzahl: 100					811.750,00	0,72	
Dow Jones EuroStoxx 50 Future 12/18	DE0009652388	EUREX	EUR	Anzahl: -1.750					-1.544.500,00	-1,37	
London FTSE 250 Index Future 12/18	XC000A11RH01	ICE	GBP	Anzahl: 300					68.744,73	0,06	
<b>Optionsscheine</b>											
<b>Optionsscheine auf Aktienindizes</b>											
Put Eurostoxx50 15.03.19 Strike EUR 3000,00 EUREX	OET061107936	EUREX	STK	Anzahl: 2.000				EUR	30.000	600.000,00	0,53

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>127.800,00</b>	<b>0,11</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
6% Euro Bund Future 12/18	DE0009652644	EUREX	EUR	-6.600				127.800,00	0,11
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>882.640,05</b>	<b>0,78</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>882.640,05</b>	<b>0,78</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A.									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	107.887,92		%	100,000	14.467,04	0,01
			GBP	604.158,52		%	100,000	678.639,17	0,60
			NOK	921.935,89		%	100,000	97.028,01	0,09
			SEK	494.990,02		%	100,000	48.016,49	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	37.112,22		%	100,000	32.576,01	0,03
			USD	13.911,20		%	100,000	11.913,33	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.407.773,60</b>	<b>1,26</b>
Dividendenansprüche									
			EUR	63.418,22				63.418,22	0,06
Forderungen aus schwebenden Geschäften									
			EUR	536.072,98				536.072,98	0,48
Quellensteuerrückerstattungsansprüche									
			EUR	127.659,19				127.659,19	0,11
Variation Margin									
			EUR	536.205,27				536.205,27	0,48
Zinsansprüche									
			EUR	144.417,94				144.417,94	0,13
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-985.200,39</b>	<b>-0,87</b>
EUR-Kredite									
			EUR	-985.200,39		%	100,000	-985.200,39	-0,87
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.494.164,84</b>	<b>-1,32</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*									
			EUR	-114.766,07				-114.766,07	-0,10
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften									
			EUR	-1.379.398,77				-1.379.398,77	-1,22
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>112.614.762,30</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>46,70</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.411.608</b>	

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

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

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

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 27.09.2018

Schweizer Franken	(CHF)	1,139250 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,457500 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,890250 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,501750 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,308750 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,167700 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

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

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

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

ACS, Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES0167050915	STK	3.259	7.972
Banco BPM S.p.A.	IT0005218380	STK	0	126.478
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	2.318	20.830
Covestro AG	DE0006062144	STK	0	4.976
Direct Line Insurance Grp PLC	GB00BY9D0Y18	STK	0	32.253
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DE000DWS1007	STK	2.298	23.237
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	250.000	250.000
Elior Group SCA	FR0011950732	STK	28.130	28.130
Iberdrola S.A.	ES0144583186	STK	3.914	3.914
MAN SE	DE0005937007	STK	37.500	47.500
Morphosys AG	DE0006632003	STK	0	15.000
OSRAM Licht AG Namens-Aktien	DE000LED4000	STK	0	23.136
Pernod-Ricard S.A.	FR0000120693	STK	0	1.188
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	DE000PSM7770	STK	0	80.000
Sixt Leasing SE	DE000A0DPRE6	STK	0	16.314
Sophos Group PLC	GB00BYZFZ918	STK	0	296.566
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	STK	954	3.741
UniCredit S.p.A.	IT0005239360	STK	0	49.829

#### Verzinsliche Wertpapiere

1,950% Spanien, Königreich Obl. von 2015/30	ES00000127A2	EUR	0	100
2,000% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2011/22	DE0001135465	EUR	0	620
2,000% Italien, Republik B.T.P. von 2018/28	IT0005323032	EUR	1.340	1.690
2,750% Spanien, Königreich Bonds von 2014/19	ES00000124V5	EUR	0	260

#### Andere Wertpapiere

Bayer AG BZR	DE000BAY1BR7	STK	32.995	32.995
Iberdrola S.A.	ES06445809G2	STK	137.007	137.007



# Halbjahresbericht MEAG EuroKapital

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, MDAX, London FTSE 250 Index)	EUR	55.442
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): DAX 30, Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	150.485
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund Future)	EUR	952
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund Future, 6% US Treasury Notes Future)	EUR	17.930
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	272.000

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2018

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

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

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>901.702.154,61</b>	<b>100,13</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>887.511.712,61</b>	<b>98,56</b>
Dienstleistungssektor	82.089.225,99	9,11
Energieversorger	39.357.808,33	4,37
Finanzdienstleister	200.653.481,93	22,31
Gesundheit	67.698.360,01	7,52
Immobilien	29.490.482,39	3,28
Industrie	118.643.022,72	13,16
Konsumgüter	78.726.081,13	8,73
Rohstoffe	73.667.421,00	8,19
Technologie	39.406.773,36	4,38
Telekommunikation	50.296.385,27	5,58
Versorger	107.482.670,48	11,93
<b>2. Derivate</b>	<b>256.975,00</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>11.697.500,73</b>	<b>1,29</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.235.966,27</b>	<b>0,25</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.110.168,94</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>900.591.985,67</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge			% des Fonds- vermögens	
						Markt	Kurs		Kurswert in EUR
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>887.511.712,61</b>	<b>98,56</b>	
<b>Aktien</b>									
A2A S.p.A.	IT0001233417	STK	2.965.925	0	2.794.129	EUR	1,536	4.555.660,80	0,51
Andritz AG	AT0000730007	STK	143.547	16.786	64.979	EUR	49,600	7.119.931,20	0,79
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	STK	342.024	35.529	3.538	GBP	17,190	6.604.203,94	0,73
Ashtead Group PLC	GB0000536739	STK	247.652	0	27.974	GBP	24,210	6.734.799,12	0,75
Associated British Foods PLC	GB0006731235	STK	237.539	27.831	2.421	GBP	22,900	6.110.242,18	0,68
Astrazeneca PLC	GB0009895292	STK	96.828	0	20.753	GBP	59,590	6.481.303,59	0,72
AXA S.A.	FR0000120628	STK	1.300.795	280.370	66.838	EUR	23,585	30.679.250,08	3,42
B & M European Value Retail	LU1072616219	STK	1.349.421	0	15.577	GBP	3,868	5.863.027,72	0,65
BAE Systems PLC	GB0002634946	STK	949.748	0	10.964	GBP	6,244	6.661.304,70	0,74
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	861.542	0	593.856	EUR	5,609	4.832.389,08	0,54
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	819.503	819.503	0	EUR	4,481	3.672.192,94	0,41
Bellway PLC	GB0000904986	STK	192.964	24.208	1.948	GBP	30,430	6.595.781,54	0,73
BHP Billiton PLC	GB0000566504	STK	333.879	0	46.205	GBP	16,600	6.225.657,29	0,69
Bouygues S.A.	FR0000120503	STK	66.991	16.693	65.535	EUR	37,500	2.512.162,50	0,28
Brenntag AG Namens-Aktien	DE000A1DAH0	STK	77.950	77.950	0	EUR	53,740	4.189.033,00	0,47
Carnival PLC	GB0031215220	STK	121.166	15.127	13.547	GBP	47,350	6.444.493,23	0,72
Carrefour S.A.	FR0000120172	STK	663.024	215.961	227.016	EUR	16,525	10.956.471,60	1,22
Castellum AB Namens-Aktien	SE0000379190	STK	49.717	0	239.883	SEK	159,150	767.548,01	0,09
Compagnie Financière Richemont AG Namens-Aktien	CH0210483332	STK	34.079	65.307	31.228	CHF	79,720	2.384.707,38	0,26
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	338.328	0	38.359	GBP	16,885	6.416.925,90	0,71
Crédit Agricole S.A.	FR0000045072	STK	2.376.558	769.247	19.217	EUR	12,948	30.771.672,98	3,43
Croda International PLC	GB00BYZX769	STK	119.058	0	1.374	GBP	52,000	6.954.244,31	0,77
Delivery Hero SE Namens-Aktien	DE000A2E4K43	STK	319.967	371.027	51.060	EUR	41,700	13.342.623,90	1,48
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	127.610	63.629	7.996	EUR	117,300	14.968.653,00	1,66
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	348.774	348.774	0	EUR	41,090	14.331.123,66	1,59
Diageo PLC	GB0002374006	STK	223.779	0	2.583	GBP	27,235	6.845.965,82	0,76
Elisa Oyj CLA	FI0009007884	STK	54.269	0	107.437	EUR	36,700	1.991.672,30	0,22
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	1.031.111	285.437	523.092	EUR	4,580	4.722.488,38	0,52
Engie S.A.	FR0010208488	STK	2.420.589	301.800	263.936	EUR	12,560	30.402.597,84	3,38
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	584.572	584.572	0	EUR	16,532	9.664.144,30	1,07
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK	248.852	33.114	2.490	EUR	36,920	9.187.615,84	1,02
Experian PLC	GB00B19N1V48	STK	292.249	0	77.310	GBP	19,735	6.478.555,48	0,72
Ferguson PLC	JE00BFYFZP55	STK	93.176	93.177	1	GBP	65,550	6.860.642,29	0,76
Ferrari N.V. Namens-Aktien	NL0011585146	STK	19.098	7.070	73.745	EUR	120,550	2.302.263,90	0,26
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Namens-Aktien	NL0010877643	STK	295.651	155.405	217.213	EUR	15,462	4.571.355,76	0,51
Fischer AG, Georg Namens-Aktien	CH0001752309	STK	4.603	951	5.906	CHF	1.124,000	4.541.384,24	0,50
Fortum Oyj	FI0009007132	STK	411.045	0	95.520	EUR	22,070	9.071.763,15	1,01
Givaudan AG Namens-Aktien	CH0010645932	STK	2.477	4.070	1.593	CHF	2.394,000	5.205.124,42	0,58
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK	377.748	0	43.370	GBP	15,420	6.542.964,52	0,73
H & M Hennes & Mauritz AB Namens-Aktien B <sup>1</sup>	SE0000106270	STK	175.312	175.312	0	SEK	165,000	2.806.012,37	0,31
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	1.617.050	580.363	13.553	EUR	6,420	10.381.461,00	1,15
IMI PLC	GB00BGLP8L22	STK	487.576	56.640	5.628	GBP	10,980	6.013.574,25	0,67
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	STK	738.735	738.735	0	GBP	7,618	6.321.463,89	0,70
International Consolidated Airlines Group S.A.	ES0177542018	STK	812.272	0	86.291	GBP	6,556	5.981.752,58	0,66
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	4.283.451	561.334	2.072.196	EUR	2,404	10.297.416,20	1,14
Italgas S.P.A.	IT0005211237	STK	1.056.258	0	311.057	EUR	4,795	5.064.757,11	0,56
ITV PLC	GB0033986497	STK	3.560.223	0	41.099	GBP	1,583	6.330.618,38	0,70
Konecranes Oyj	FI0009005870	STK	43.861	43.861	0	EUR	33,150	1.453.992,15	0,16
Linde AG	DE000A2E4L75	STK	37.871	37.871	0	EUR	207,000	7.839.297,00	0,87
Logitech International S.A. Namens-Aktien	CH0025751329	STK	183.149	183.149	0	CHF	44,050	7.081.600,57	0,79
London Stock Exchange	GB00BOSWJX34	STK	121.349	132.626	11.277	GBP	46,000	6.270.209,49	0,70
Lonza Group AG Namens-Aktien	CH0013841017	STK	39.227	5.667	19.804	CHF	338,300	11.648.447,75	1,29

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
Luxtotta Group S.p.A.	IT0001479374		STK	37.681	37.681	0	EUR	59,140	2.228.454,34	0,25
Mapfre S.A.	ES0124244E34		STK	4.124.650	836.414	41.203	EUR	2,748	11.334.538,20	1,26
Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.	IT0000062957		STK	366.842	62.174	0	EUR	9,168	3.363.207,46	0,37
Metso Corp.	FI0009007835		STK	264.342	0	46.976	EUR	30,140	7.967.267,88	0,88
Moncler S.p.A.	IT0004965148		STK	235.331	108.431	23.856	EUR	38,010	8.944.931,31	0,99
Mondi PLC	GB00B1CRLC47		STK	261.593	0	28.488	GBP	21,340	6.270.592,10	0,70
Morphosys AG	DE0006632003		STK	37.659	37.659	0	EUR	91,200	3.434.500,80	0,38
Neste Oyj	FI0009013296		STK	12.459	0	0	EUR	72,520	903.526,68	0,10
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	1.618.971	525.103	0	EUR	4,845	7.843.914,50	0,87
Nordea Bank AB Namens-Aktien	SE0000427361		STK	964.123	104.436	117.728	SEK	97,660	9.133.624,56	1,01
Novartis AG Namens-Aktien	CH0012005267		STK	36.335	36.335	0	CHF	84,380	2.691.197,98	0,30
Oerlikon Corp. AG Namens-Aktien	CH0000816824		STK	185.952	0	656.181	CHF	13,380	2.183.926,06	0,24
OMV AG	AT0000743059		STK	132.974	0	61.041	EUR	48,570	6.458.547,18	0,72
Orange S.A.	FR0000133308		STK	2.008.916	133.464	323.620	EUR	13,875	27.873.709,50	3,10
Orion Corp. Cl.B	FI0009014377		STK	229.788	136.611	18.845	EUR	32,200	7.399.173,60	0,82
Partners Group Holding Namens-Aktien	CH0024608827		STK	15.531	712	4.370	CHF	779,500	10.626.653,06	1,18
Porsche Automobil Holding SE	DE000PAH0038		STK	69.633	148.539	192.914	EUR	58,720	4.088.849,76	0,45
Poste Italiane S.p.A.	IT0003796171		STK	283.269	283.269	0	EUR	7,190	2.036.704,11	0,23
Prudential PLC	GB0007099541		STK	303.931	0	3.509	GBP	17,970	6.134.950,94	0,68
Qiagen N.V. Namens-Aktien	NL0012169213		STK	113.835	113.835	0	EUR	32,200	3.665.487,00	0,41
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306		STK	149.406	149.406	0	EUR	25,840	3.860.651,04	0,43
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	85.796	12.815	23.474	GBP	69,330	6.681.535,16	0,74
Red Electrica Corp. S.A.	ES0173093024		STK	160.527	63.143	0	EUR	17,950	2.881.459,65	0,32
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	328.139	0	41.185	GBP	15,935	5.873.513,02	0,65
Rentokil Initial PLC	GB00B082RF11		STK	1.684.988	0	267.790	GBP	3,163	5.986.652,11	0,66
Repsol S.A.	ES0173516115		STK	633.974	87.562	57.368	EUR	17,200	10.904.352,80	1,21
Rheinmetall AG	DE0007030009		STK	40.422	19.322	123.632	EUR	90,480	3.657.382,56	0,41
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23		STK	1.091.640	1.091.640	0	GBP	4,768	5.846.604,35	0,65
Rio Tinto PLC	GB0007188757		STK	145.100	0	1.675	GBP	38,775	6.319.856,78	0,70
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29		STK	219.961	0	24.000	GBP	26,295	6.496.910,42	0,72
Saipem S.p.A.	IT0005252140		STK	935.191	935.191	0	EUR	5,272	4.930.326,95	0,55
Schroders PLC	GB0002405495		STK	187.330	33.144	1.780	GBP	31,200	6.565.229,99	0,73
Scout24 AG Namens-Aktien	DE000A12DM80		STK	85.198	85.198	0	EUR	40,920	3.486.302,16	0,39
SGS S.A. Namens-Aktien	CH0002497458		STK	4.576	4.576	0	CHF	2.587,000	10.391.145,05	1,15
Shire PLC	JE00B2QKY057		STK	135.912	0	38.264	GBP	46,240	7.059.332,64	0,78
Sika AG	CH0418792922		STK	82.230	89.940	7.710	CHF	143,800	10.379.349,57	1,15
Siltronic AG Namens-Aktien	DE000WAF3001		STK	91.260	65.155	38.758	EUR	107,600	9.819.576,00	1,09
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884		STK	1.006.063	239.197	165.892	SEK	100,250	9.783.709,54	1,09
Smith & Nephew PLC	GB0009223206		STK	415.315	0	4.794	GBP	14,025	6.542.873,22	0,73
Smiths Group PLC	GB00B1WY2338		STK	344.680	0	3.979	GBP	15,120	5.854.042,80	0,65
Snam S.p.A.	IT0003153415		STK	2.531.084	269.065	180.092	EUR	3,780	9.567.497,52	1,06
Société Générale S.A.	FR0000130809		STK	67.721	67.721	0	EUR	38,040	2.576.106,84	0,29
St. James's Place PLC	GB0007669376		STK	505.153	49.418	5.261	GBP	11,545	6.550.959,16	0,73
STMicroelectronics N.V.	NL0000226223		STK	243.271	51.695	279.184	EUR	15,895	3.866.792,55	0,43
Straumann Holding AG Namens-Aktien	CH0012280076		STK	14.965	4.360	4.886	CHF	738,500	9.700.814,13	1,08
Svenska Cellulosa AB Namens-Aktien B	SE0000112724		STK	447.418	0	196.125	SEK	100,600	4.366.218,10	0,48
Svenska Handelsbanken AB Namens-Aktien A	SE0007100599		STK	871.150	177.242	115.412	SEK	112,300	9.490.010,43	1,05
Swatch Group AG, The	CH0012255151		STK	21.184	26.919	5.735	CHF	391,400	7.277.961,47	0,81
Swiss Re AG Namens-Aktien	CH0126881561		STK	32.487	39.618	7.131	CHF	91,060	2.596.678,71	0,29
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301		STK	3.240.149	420.532	32.549	GBP	1,743	6.341.993,41	0,70
Tele2 AB Namens-Aktien B	SE0005190238		STK	839.464	0	109.849	SEK	110,600	9.006.399,26	1,00
Telefónica S.A.	ES0178430E18		STK	1.416.602	215.733	184.327	EUR	6,953	9.849.633,71	1,09
Telia Company AB Namens-Aktien	SE0000667925		STK	391.417	391.417	0	SEK	41,480	1.574.970,50	0,17

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
Temenos AG Namens-Aktien	CH0012453913		STK	50.068	4.708	73.928	CHF	166,300	7.308.587,58	0,81
Tenaris S.A.	LU0156801721		STK	446.853	446.853	0	EUR	14,640	6.541.927,92	0,73
Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	IT0003242622		STK	1.884.361	624.912	14.539	EUR	4,745	8.941.292,95	0,99
TUI AG Namens-Aktien	DE000TUAG000		STK	356.687	0	4.118	GBP	14,740	5.905.719,05	0,66
Unilever PLC	GB00B10RZP78		STK	133.126	0	14.602	GBP	42,320	6.328.438,44	0,70
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	247.411	35.932	112.502	EUR	34,560	8.550.524,16	0,95
VAT Group AG Namens-Aktien	CH0311864901		STK	23.309	19.976	40.541	CHF	110,700	2.264.916,66	0,25
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141		STK	1.262.612	246.945	136.033	EUR	17,340	21.893.692,08	2,43
voestalpine AG	AT0000937503		STK	227.357	38.252	2.384	EUR	39,440	8.966.960,08	1,00
Vonovia SE Namens-Aktien	DE000A1ML7J1		STK	343.644	198.353	64.612	EUR	41,880	14.391.810,72	1,60
Weir Group PLC, The	GB0009465807		STK	299.343	299.343	0	GBP	17,605	5.919.610,81	0,66
Wienerberger AG	AT0000831706		STK	372.881	66.674	106.890	EUR	21,920	8.173.551,52	0,91
Wirecard AG	DE0007472060		STK	19.845	19.845	40.425	EUR	188,150	3.733.836,75	0,41
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394		STK	29.048	18.609	0	CHF	312,100	7.957.762,39	0,88
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	12.129	12.129	0	CHF	237,850	2.532.264,78	0,28
Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsss.	CH0024638196		STK	25.265	25.265	0	CHF	242,400	5.375.673,47	0,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>887.511.712,61</b>	<b>98,56</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>256.975,00</b>	<b>0,03</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Stoxx 600 Future 12/18	DE000A1DKQK4	EUREX	EUR	Anzahl: 638				256.975,00	0,03	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>11.697.500,73</b>	<b>1,29</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>11.697.500,73</b>	<b>1,29</b>	
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	11.480.777,99			%	100,000	11.480.777,99	1,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			GBP	83.047,94			%	100,000	93.286,09	0,01
			NOK	7.661,98			%	100,000	806,38	0,00
			SEK	461.366,74			%	100,000	44.754,87	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	88.715,52			%	100,000	77.871,86	0,01
			USD	4,13			%	100,000	3,54	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.235.966,27</b>	<b>0,25</b>	
Dividendenansprüche										
			EUR	797.097,14				797.097,14	0,09	
Forderungen aus schwebenden Geschäften										
			EUR	41.765,80				41.765,80	0,00	
Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)										
			EUR	42,01				42,01	0,00	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche										
			EUR	1.397.061,32				1.397.061,32	0,16	

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR -1.110.168,94</b>	<b>-0,13</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*		EUR	-776.610,48				-776.610,48	-0,09
Variation Margin		EUR	-256.975,00				-256.975,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-76.583,46				-76.583,46	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR 900.591.985,67</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert A</b>							<b>EUR 86,28</b>	
<b>Anteilwert I</b>							<b>EUR 89,45</b>	
<b>Umlaufende Anteile A</b>							<b>STK 8.841.172</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>							<b>STK 1.540.060</b>	

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

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

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

## Ausgestaltung der Anteilklassen

### MEAG EuroInvest A

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

### MEAG EuroInvest I

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

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

## Erläuterungen zu den Wertpapierdarlehen

Gattungsbezeichnung		Nominal in Stück/ Wgh. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
<b>Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapierdarlehen übertragen:</b>					
Beträge enthalten keine Stückzinsen					
H & M Hennes & Mauritz AB Namens-Aktien B	STK	140.000	2.240.814,84		
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapierdarlehen:</b>		<b>EUR</b>	<b>2.240.814,84</b>	<b>2.240.814,84</b>	

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)		per 27.09.2018
Schweizer Franken	(CHF)	1,139250 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,890250 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,501750 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,308750 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,167700 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

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

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

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

Aareal Bank AG	DE0005408116	STK	99.343	99.343
Abertis Infraestructuras S.A.	ES0111845014	STK	0	144.219
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	0	41.191
ams AG	AT0000A18XM4	STK	13.798	102.504
Clariant AG Namens-Aktien	CH0012142631	STK	0	557.947
CNH Industrial N.V. Namens-Aktien	NL0010545661	STK	0	189.790
Commerzbank AG	DE000CBK1001	STK	165.516	470.030
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	CH0012138530	STK	403.729	589.200
DCC PLC	IE0002424939	STK	0	77.683
Deutsche Lufthansa vink. Namens-Aktien	DE0008232125	STK	118.874	688.758
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	141.374	141.374
Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A.	ES0126775032	STK	399.259	1.543.139
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	428.128	428.128
Exor Nederland N.V.	NL0012059018	STK	37.769	37.769
Ferguson PLC	JE00BFNWV485	STK	0	111.710
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	DE0005773303	STK	0	140.442
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	STK	0	173.165
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318	STK	0	41.052
Outokumpu Oyj	FI0009002422	STK	133.742	133.742
Playtech PLC	IM00B7S9G985	STK	61.925	746.204
Rightmove PLC	GB00B2987V85	STK	0	128.922
Stora Enso Oyj CLR	FI0009005961	STK	0	205.983
Sunrise Communications Group AG Namens-Aktien	CH0267291224	STK	0	38.243
UBS Group AG Namens-Aktien	CH0244767585	STK	0	180.974
UDG Healthcare PLC	IE0033024807	STK	0	672.208
UniCredit S.p.A.	IT0005239360	STK	39.458	163.461
United Internet AG Namens-Aktien	DE0005089031	STK	0	280.668
WPP PLC	JE00B8KF9B49	STK	80.800	470.340

# 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>				
Iberdrola S.A.	ES06445809G2	STK	1.617.050	1.617.050
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169C9	STK	546.412	546.412

## Nicht notierte Wertpapiere

<b>Aktien</b>				
Sika AG	CH0000587979	STK	69	1.769
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Sika AG Anrechte	CH0413949188	STK	10.614	10.614

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 600)	EUR	67.445
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
GBP/EUR	EUR	1.121

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

unbefristet (Basiswert(e): CARREFOUR)	EUR	10.465
--	-----	--------

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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



# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe in EUR	Pensionsgeschäfte in EUR	Total Return Swap in EUR
Beträge enthalten keine Stückzinsen			
absolut	2.240.814,84	0,00	0,00
% des Fondsvermögens	0,25	0,00	0,00
Top 10 Gegenparteien			
Kontrahent	Societe Generale		
Sitzstaat	FR		
Brutto-Volumen	2.240.814,84		
Arten von Abwicklung und Clearing			
	bilateral	bilateral	bilateral
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
Unbefristet	2.240.814,84	0,00	0,00
Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten			
Aktien	2.446.660,89		
Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten			
	n.v.	n.v.	n.v.
Währungen der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.v.	n.v.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten			
unter 1 Tag	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
über 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
Unbefristet	2.446.660,89	0,00	0,00
Ertrags- und Kostenanteil			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	315.670,10	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,04	0,00	0,00
Kostenanteil des Fonds (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter (absolut)	0,00	0,00	0,00
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	0,00

# Halbjahresbericht MEAG EuroInvest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

	in Prozent	Kontrahent	Sitzstaat	Brutto-Volumen in EUR
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	0,25			
Beträge enthalten keine Stückzinsen				

Top 10 Sicherheitenaussteller

		Ubisoft Entertainment		1.241.738,64
		ALD		1.204.922,25

	in Prozent		
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten</b>	0,00		
Die Wiederanlage der empfangenen Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert.			

	Name	absoluter Betrag in EUR
<b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin Geschäften und TRS</b>		
	BNP Paribas Securities Services S.C.A.	2.446.660,89

	in Prozent	Verwahrart
<b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
in % aller begebener Sicherheiten		
	0,00	gesonderte Konten / Depots
	0,00	Sammelkonten / Depots
	0,00	andere Konten / Depots
	0,00	Verwahrt bestimmter Empfänger

München, den 30.09.2018

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

G. Giehr

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Waldstein Wartenberg

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>96.801.405,00</b>	<b>93,11</b>
<b>1. Aktien nach Branchen</b>	<b>102.642.689,90</b>	<b>98,72</b>
Dienstleistungssektor	13.170.406,92	12,66
Energieversorger	5.736.911,73	5,51
Finanzdienstleister	16.656.714,00	16,02
Gesundheit	11.169.796,67	10,73
Immobilien	2.671.818,24	2,57
Industrie	17.761.039,10	17,09
Konsumgüter	11.120.909,56	10,71
Rohstoffe	2.051.349,46	1,97
Technologie	12.940.908,40	12,45
Telekommunikation	4.272.206,13	4,12
Versorger	5.090.629,69	4,89
<b>2. Derivate</b>	<b>28.658,64</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.190.675,42</b>	<b>1,15</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>-7.060.618,96</b>	<b>-6,79</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>7.192.610,83</b>	<b>6,89</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>103.994.015,83</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	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	1.400	1.400	0	USD	170,050	203.879,42	0,20
Adecco Group AG Namens-Aktien	CH0012138605	STK	6.254	0	0	CHF	51,920	285.018,81	0,27
AES Corp., The	US00130H1059	STK	56.899	0	0	USD	13,700	667.565,56	0,64
Air Products & Chemicals Inc.	US0091581068	STK	2.700	0	0	USD	168,520	389.658,30	0,37
Align Technology Inc.	US0162551016	STK	2.500	0	0	USD	389,970	834.910,51	0,80
Allegion PLC	IE00BFRT3W74	STK	26.500	0	4.100	USD	89,990	2.042.249,72	1,96
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	2.061	0	0	EUR	197,500	407.047,50	0,39
Ally Financial Inc.	US02005N1000	STK	84.000	0	15.100	USD	26,690	1.919.979,45	1,85
Alphabet Inc.	US02079K1079	STK	200	0	300	USD	1.194,640	204.614,20	0,20
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	6.101	0	0	EUR	81,460	496.987,46	0,48
American International Group Inc.	US0268747849	STK	12.100	0	0	USD	53,390	553.240,56	0,53
AON PLC	GB00B5BTOK07	STK	3.200	0	0	USD	155,680	426.630,13	0,41
Arconic Inc.	US03965L1008	STK	53.900	0	54.800	USD	21,920	1.011.807,83	0,97
Arthur J. Gallagher & Co.	US3635761097	STK	7.600	0	0	USD	74,450	484.559,39	0,47
Autodesk Inc.	US0527691069	STK	17.100	0	0	USD	156,000	2.284.490,88	2,20
Axis Capital Holdings Ltd.	BMG0692U1099	STK	5.300	5.300	0	USD	57,450	260.756,19	0,25
Bank of New York Mellon Corp., The	US0640581007	STK	8.180	0	0	USD	51,540	361.049,24	0,35
BB&T Corp.	US0549371070	STK	8.600	0	0	USD	48,900	360.143,87	0,35
Best Buy Co. Inc.	US0865161014	STK	12.543	0	0	USD	78,260	840.639,87	0,81
BlackBerry Ltd.	CA09228F1036	STK	38.200	0	0	CAD	13,270	332.250,11	0,32
Bluescope Steel Ltd.	AU000000BSL0	STK	43.741	0	0	AUD	16,750	452.973,35	0,44
BorgWarner Inc.	US0997241064	STK	9.000	0	0	USD	42,770	329.648,03	0,32
Bristol-Myers Squibb Co.	US1101221083	STK	4.000	4.000	0	USD	61,950	212.212,04	0,20
Capgemini SE	FR0000125338	STK	1.678	1.678	0	EUR	109,900	184.412,20	0,18
Casio Computer Co. Ltd.	JP3209000003	STK	29.800	0	0	JPY	1.853,000	417.563,26	0,40
CBRE Group Inc.	US12504L1098	STK	10.800	0	0	USD	44,200	408.803,63	0,39
Celgene Corp.	US1510201049	STK	4.600	0	0	USD	89,250	351.588,59	0,34
CenterPoint Energy Inc.	US15189T1079	STK	67.069	0	27.300	USD	27,420	1.574.918,20	1,51
Central Japan Railway Co.	JP3566800003	STK	2.500	0	0	JPY	23.740,000	448.798,42	0,43
Christian Hansen Holding A/S Namens-Aktien	DK0060227585	STK	5.208	0	0	DKK	639,800	446.809,04	0,43
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	14.181	0	0	USD	48,330	586.938,19	0,56
CME Group Inc.	US12527Q1058	STK	3.000	0	0	USD	171,930	441.714,48	0,42
CNY Industrial N.V. Namens-Aktien	NL0010545661	STK	31.521	0	0	USD	12,250	330.677,61	0,32
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	47.500	0	37.000	USD	46,010	1.871.606,58	1,80
Colgate-Palmolive Co.	US1941621039	STK	6.100	0	0	USD	66,730	348.593,82	0,34
ConocoPhillips Co.	US20825C1045	STK	18.300	18.300	0	USD	77,520	1.214.880,53	1,17
Corning Inc.	US2193501051	STK	13.600	0	0	USD	35,390	412.181,21	0,40
Danone S.A.	FR0000120644	STK	2.932	2.932	0	EUR	67,130	196.825,16	0,19
DBS Group Holdings Ltd.	SG1L01001701	STK	24.600	0	0	SGD	25,940	399.989,97	0,38
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	2.711	3.552	4.309	EUR	117,300	318.000,30	0,31
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	4.828	4.828	0	EUR	41,090	198.382,52	0,19
Edwards Lifesciences Corp.	US28176E1082	STK	3.800	0	0	USD	172,160	560.253,49	0,54
Eiffage S.A.	FR0000130452	STK	3.441	3.441	0	EUR	97,120	334.189,92	0,32
Empire Co. Ltd. Cl.A	CA2918434077	STK	56.900	0	0	CAD	23,800	887.605,69	0,85
FR Holdings Co. Ltd.	JP3802300008	STK	500	1.900	2.600	JPY	56.720,000	214.455,32	0,21
GAP INC.	US3647601083	STK	7.089	0	8.900	USD	28,680	174.113,66	0,17
Gecina S.A.	FR0010040865	STK	1.325	0	1.190	EUR	146,700	194.377,50	0,19
General Mills Inc.	US3703341046	STK	7.900	0	0	USD	43,030	291.116,73	0,28
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK	80.009	0	83.901	GBP	15,420	1.385.834,07	1,33
Grainger Inc., W.W.	US3848021040	STK	6.900	6.100	800	USD	355,270	2.099.308,90	2,02
Harley-Davidson Inc.	US4128221086	STK	19.100	0	7.500	USD	45,000	736.062,34	0,71
Hewlett Packard Enterprise Co.	US42824C1099	STK	146.271	9.000	12.800	USD	16,280	2.039.301,09	1,96
Hilton Worldwide Holdings Inc.	US43300A2033	STK	5.900	0	0	USD	82,040	414.520,85	0,40

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
Hologic Inc.	US4364401012		STK	10.900	0	0	USD	40,750	380.384,52	0,37
Hysan Development Co. Ltd.	HK0014000126		STK	86.000	0	0	HKD	40,650	383.152,22	0,37
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049		STK	6.200	0	0	USD	74,990	398.165,62	0,38
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BD8QVH41		STK	3.505	0	3.901	GBP	47,680	187.720,75	0,18
Intertek Group PLC	GB0031638363		STK	2.933	0	3.506	GBP	49,900	164.399,55	0,16
Intuit Inc.	US4612021034		STK	2.900	0	0	USD	222,820	553.376,72	0,53
Investec PLC	GB00B17BBQ50		STK	37.969	0	23.649	GBP	5,572	237.644,79	0,23
ITV PLC	GB0033986497		STK	220.027	0	0	GBP	1,583	391.241,49	0,38
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SG1B51001017		STK	19.100	44.000	24.900	SGD	31,660	379.042,84	0,36
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	10.600	0	0	USD	138,220	1.254.716,11	1,21
Kellogg Co.	US4878361082		STK	7.577	0	0	USD	70,010	454.282,58	0,44
Kering S.A.	FR0000121485		STK	995	995	995	EUR	464,000	461.680,00	0,44
Kikkoman Corp.	JP3240400006		STK	4.600	0	7.400	JPY	6.660,000	231.666,19	0,22
Kimberly-Clark Corp.	US4943681035		STK	2.000	0	2.100	USD	112,920	193.405,84	0,19
Kinder Morgan Inc.	US49456B1017		STK	27.400	0	0	USD	17,560	412.044,19	0,40
Koninklijke KPN N.V.	NL0000009082		STK	593.609	0	0	EUR	2,339	1.388.451,45	1,34
Kraft Heinz Co., The	US5007541064		STK	6.300	0	0	USD	55,040	296.952,98	0,29
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007		STK	10.000	0	4.500	JPY	3.270,000	247.273,94	0,24
Kyocera Corp.	JP3249600002		STK	6.900	0	0	JPY	6.701,000	349.638,54	0,34
Laboratory Corp. America Holdings	US50540R4092		STK	2.700	0	0	USD	170,760	394.837,72	0,38
Lincoln National Corp.	US5341871094		STK	5.800	0	0	USD	67,900	337.261,28	0,32
L'Oreal S.A.	FR0000120321		STK	936	936	0	EUR	208,000	194.688,00	0,19
Lundin Mining Corp.	CA5503721063		STK	76.200	76.200	0	CAD	6,560	327.634,53	0,32
M and T Bank Corp.	US55261F1049		STK	2.700	0	0	USD	165,600	382.906,57	0,37
Marathon Oil Corp.	US5658491064		STK	104.400	121.800	17.400	USD	22,730	2.032.210,33	1,95
Marsh & McLennan Cos. Inc.	US5717481023		STK	5.800	0	0	USD	83,330	413.902,54	0,40
Marvell Technology Group Ltd.	BMG5876H1051		STK	20.000	0	0	USD	18,710	320.459,02	0,31
Masco Corp.	US5745991068		STK	10.300	0	0	USD	37,250	328.573,26	0,32
Mastercard Inc.	US57636Q1040		STK	2.500	0	0	USD	222,310	475.957,01	0,46
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	1.800	0	2.500	USD	128,290	197.757,99	0,19
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	2.800	0	0	USD	166,530	399.318,32	0,38
Merck & Co. Inc.	US58933Y1055		STK	17.400	0	0	USD	70,720	1.053.804,92	1,01
Merck KGaA	DE0006599905		STK	2.830	0	1.442	EUR	88,880	251.530,40	0,24
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	20.543	5.900	0	USD	114,410	2.012.781,22	1,94
Mirvac Group	AU000000MGR9		STK	137.326	0	129.215	AUD	2,430	206.313,75	0,20
Mitsubishi Materials Corp.	JP3903000002		STK	27.100	0	10.800	JPY	3.370,000	690.605,11	0,66
Mizuho Financial Group Inc.	JP3885780001		STK	254.700	0	0	JPY	198,500	382.313,87	0,37
Mondelez International Inc. CLA	US6092071058		STK	10.612	0	0	USD	43,070	391.418,04	0,38
National Oilwell Varco Inc.	US6370711011		STK	14.500	0	32.900	USD	43,040	534.452,34	0,51
Natixis S.A.	FR0000120685		STK	32.240	0	19.909	EUR	6,028	194.342,72	0,19
Neste Oyj	FI0009013296		STK	7.338	0	0	EUR	72,520	532.151,76	0,51
New York Community Bancorp Inc	US6494451031		STK	21.900	0	67.000	USD	10,260	192.424,42	0,19
Next PLC	GB0032089863		STK	19.971	0	21.199	GBP	53,320	1.196.128,86	1,15
Nikon Corp.	JP3657400002		STK	26.400	0	0	JPY	2.119,000	423.024,46	0,41
Nordea Bank AB Namens-Aktien	SE0000427361		STK	37.510	0	0	SEK	97,660	355.351,19	0,34
Novo-Nordisk A/S Namens-Aktien	DK0060534915		STK	12.566	0	0	DKK	303,700	511.739,08	0,49
NTT DOCOMO INC.	JP3165650007		STK	20.100	0	0	JPY	3.022,000	459.326,09	0,44
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	6.900	0	0	USD	267,400	1.580.080,50	1,52
Paccar Inc.	US6937181088		STK	6.100	0	0	USD	69,060	360.765,61	0,35
Pandora A/S Namens-Aktien	DK0060252690		STK	10.628	2.060	0	DKK	397,600	566.636,65	0,54
PrairieSky Royalty Ltd.	CA7397211086		STK	20.400	0	52.600	CAD	22,900	306.193,88	0,29
Procter & Gamble Co., The	US7427181091		STK	5.200	0	0	USD	82,860	368.992,04	0,35
Progressive Corp.	US7433151039		STK	8.500	0	0	USD	70,320	511.878,05	0,49
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	DE000PSM7770		STK	13.487	13.487	0	EUR	22,570	304.401,59	0,29

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktien</b>										
Quest Diagnostics Inc.	US7483411008		STK	4.533	0	0	USD	107,250	416.343,45	0,40
Regions Financial Corp.	US7591EP1005		STK	25.000	0	0	USD	18,540	396.934,14	0,38
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	21.176	21.176	0	EUR	17,870	378.415,12	0,36
Sandvik AB Namens-Aktien	SE0000667891		STK	41.407	0	0	SEK	160,550	644.878,75	0,62
Sealed Air Corp.	US81211K1007		STK	5.600	5.600	0	USD	39,910	191.398,48	0,18
SGS S.A. Namens-Aktien	CH0002497458		STK	179	0	0	CHF	2.587,000	406.471,80	0,39
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101		STK	1.849	4.263	2.414	EUR	111,500	206.163,50	0,20
Skandinaviska Enskilda Banken Namens-Aktien A	SE0000148884		STK	21.859	21.859	0	SEK	100,250	212.573,28	0,20
Skanska AB Namens-AktienB	SE0000113250		STK	11.935	0	11.331	SEK	175,650	203.359,55	0,20
Starbucks Corp.	US8552441094		STK	7.800	0	0	USD	57,340	383.019,61	0,37
Swedbank AB Namens-Aktien A	SE0000242455		STK	96.112	0	0	SEK	220,900	2.059.526,21	1,98
Swire Properties Ltd.	HK0000063609		STK	145.800	0	0	HKD	29,900	477.794,40	0,46
Swisscom AG Namens-Aktien	CH0008742519		STK	908	0	0	CHF	450,700	359.214,92	0,35
Texas Instruments Inc.	US8825081040		STK	4.300	0	0	USD	107,290	395.090,35	0,38
Tryg A/S Namens-Aktien	DK0060636678		STK	18.486	0	0	DKK	160,400	397.607,03	0,38
Unilever N.V.	NL0000009355		STK	20.957	0	0	EUR	48,035	1.006.669,50	0,97
Union Pacific Corp.	US9078181081		STK	6.200	0	0	USD	163,800	869.709,69	0,84
V.F. Corp.	US9182041080		STK	6.300	0	0	USD	93,120	502.403,01	0,48
Varian Medical Systems Inc.	US92220P1057		STK	3.700	0	0	USD	112,740	357.230,45	0,34
Verizon Communications Inc.	US92343V1044		STK	45.000	0	0	USD	53,590	2.065.213,67	1,99
Vertex Pharmaceuticals Inc.	US92532F1003		STK	2.900	0	0	USD	189,740	471.222,06	0,45
Vestas Wind Systems A/S Namens-Aktien	DK0010268606		STK	3.583	3.583	0	DKK	427,500	205.394,90	0,20
Vifor Pharma AG Namens-Aktien	CH0364749348		STK	1.345	1.345	0	CHF	170,800	201.646,70	0,19
Waters Corp.	US9418481035		STK	3.900	12.000	8.100	USD	195,360	652.482,66	0,63
WEC Energy Group Corp.	US92939U1060		STK	13.300	0	0	USD	65,840	749.911,79	0,72
WENDEL Investissement S.A.	FR0000121204		STK	11.386	11.386	0	EUR	128,500	1.463.101,00	1,41
Wesfarmers Ltd.	AU000000WES1		STK	67.691	72.274	4.583	AUD	49,700	2.079.967,05	2,00
Weyerhaeuser Co.	US9621661043		STK	73.746	60.700	0	USD	32,820	2.072.744,47	1,99
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027		STK	21.900	21.900	0	CAD	22,450	322.248,80	0,31
Williams Cos. Inc., The	US9694571004		STK	21.400	21.400	0	USD	27,260	499.583,80	0,48
Wolters Kluwer N.V. Namens-Aktien	NL0000395903		STK	40.749	40.749	0	EUR	53,140	2.165.401,86	2,08
Workday Inc.	US98138H1014		STK	10.100	0	0	USD	145,970	1.262.564,87	1,21
WPP PLC	JE00B8KF9B49		STK	15.794	137.659	121.865	GBP	11,470	203.490,23	0,20
WSP Global Inc.	CA92938W2022		STK	4.400	4.400	0	CAD	70,300	202.739,73	0,19
Xcel Energy Inc.	US98389B1008		STK	52.600	52.600	0	USD	46,580	2.098.234,14	2,02
Xerox Corp.	US9841216081		STK	84.400	84.400	0	USD	26,850	1.940.686,82	1,87
Xylem Inc.	US98419M1009		STK	29.800	29.800	0	USD	80,290	2.049.021,15	1,97
Yamada Denki Co. Ltd.	JP3939000000		STK	474.000	474.000	0	JPY	569,000	2.039.488,23	1,96
Yamaha Motor Co. Ltd.	JP3942800008		STK	53.900	65.900	12.000	JPY	3.130,000	1.275.744,48	1,23
Yaskawa Electric Corp.	JP3932000007		STK	22.000	62.400	40.400	JPY	3.395,000	564.797,87	0,54
Yokogawa Electric Corp.	JP3955000009		STK	114.000	114.000	0	JPY	2.358,000	2.032.727,89	1,95
Zions Bancorporation	US9897011071		STK	19.400	19.400	0	USD	50,300	835.676,97	0,80
Zoetis Inc.	US98978V1035		STK	29.400	6.600	7.700	USD	91,200	2.296.206,22	2,21
Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	CH0011075394		STK	753	753	0	CHF	312,100	206.285,98	0,20
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Roche Holding AG Genußscheine	CH0012032048		STK	2.001	0	0	CHF	237,850	417.764,19	0,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>102.642.689,90</b>	<b>98,72</b>	

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	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>28.658,64</b>	<b>0,03</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Dow Jones EuroStoxx Future 12/18	DE0009652388	EUREX	EUR	Anzahl: 8				8.800,00	0,01	
London FTSE 100 Index Future 12/18	XC0009658037	ICE	GBP	Anzahl: 1				2.875,59	0,00	
S&P 500 E-Mini Index Future 12/18	XC0009656890	CME	USD	Anzahl: 7				7.133,68	0,01	
TOPIX Tokyo Stock Price Index Future 12/18	XC0009690246	OSE	JPY	Anzahl: 1				9.849,37	0,01	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.190.675,42</b>	<b>1,15</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>1.190.675,42</b>	<b>1,15</b>	
BNP Paribas Securities Services S.C.A.										
			EUR	72.269,90			%	100,000	72.269,90	0,07
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	86.873,89			%	100,000	11.649,20	0,01
			GBP	48.335,23			%	100,000	54.294,00	0,05
			NOK	91.388,15			%	100,000	9.618,03	0,01
			SEK	168.962,46			%	100,000	16.390,20	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	90.779,08			%	100,000	56.124,81	0,05
			CAD	65.613,51			%	100,000	43.005,51	0,04
			CHF	51.112,63			%	100,000	44.865,16	0,04
			HKD	66.340,81			%	100,000	7.270,98	0,01
			JPY	14.702.059,00			%	100,000	111.175,41	0,11
			SGD	10.782,29			%	100,000	6.758,57	0,01
			USD	875.706,49			%	100,000	749.941,33	0,72
			ZAR	120.036,89			%	100,000	7.312,32	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.060.618,96</b>	<b>-6,79</b>	
Dividendenansprüche										
			EUR	186.839,68				186.839,68	0,18	
Forderungen aus schwebenden Geschäften										
			EUR	-7.308.681,32				-7.308.681,32	-7,03	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche										
			EUR	61.222,68				61.222,68	0,06	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>7.192.610,83</b>	<b>6,89</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten *										
			EUR	-127.154,90				-127.154,90	-0,12	
Variation Margin										
			EUR	-28.658,64				-28.658,64	-0,03	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften										
			EUR	7.348.424,37				7.348.424,37	7,04	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>103.994.015,83</b>	<b>100,00***</b>	
<b>Anteilwert</b>										
			EUR					97,90		
<b>Umlaufende Anteile</b>										
			STK					1.062.277		

\* 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 2018

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 27.09.2018

Australische Dollar	(AUD)	1,617450 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,525700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,139250 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,457500 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,890250 = 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,124050 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,241999 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,501750 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,308750 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,595350 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,167700 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	16,415700 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### a) Terminbörsen

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

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

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

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

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

3M Company	US88579Y1010	STK	0	1.902
AGC Inc.	JP3112000009	STK	0	11.000
Albemarle Corp.	US0126531013	STK	0	12.400
ANSYS Inc.	US03662Q1058	STK	0	2.900
Automatic Data Processing Inc.	US0530151036	STK	0	6.500
Continental Resources Inc. (Okla.)	US2120151012	STK	0	9.500
Devon Energy Corp.	US25179M1036	STK	0	12.700
Discovery Inc.	US25470F1049	STK	0	61.500
Domino s Pizza Inc.	US25754A2015	STK	0	2.500
East Japan Railway Co.	JP3783600004	STK	0	5.000
Exor Nederland N.V.	NL0012059018	STK	0	19.787
Finning International Inc.	CA3180714048	STK	0	17.300
Henderson Land Development Co. Ltd.	HK0012000102	STK	0	74.000
Honda Motor Co. Ltd.	JP3854600008	STK	0	14.400
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK	0	23.042
Kajima Corp.	JP3210200006	STK	0	49.000
KDDI Corp.	JP3496400007	STK	0	19.900
Keyence Corp.	JP3236200006	STK	0	800
Mohawk Industries Inc.	US6081901042	STK	0	1.900
Naturgy Energy Group, S.A.	ES0116870314	STK	0	18.968
Nippon Yusen K.K.	JP3753000003	STK	0	19.100



# 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>				
Noble Energy Inc.	US6550441058	STK	0	16.300
Omron Corp.	JP3197800000	STK	0	6.900
Orsted A/S	DK0060094928	STK	0	14.929
Public Service Enterprise Group Inc.	US7445731067	STK	0	9.300
PUMA SE	DE0006969603	STK	83	83
Relx N.V. Namens-Aktien	NL0006144495	STK	0	21.176
Shionogi & Co. Ltd.	JP3347200002	STK	0	8.800
Singapore Airlines Ltd.	SG1V61937297	STK	0	54.800
Snam S.p.A.	IT0003153415	STK	0	107.494
Stanley Black & Decker Inc.	US8545021011	STK	0	2.700
Sumitomo Corp.	JP3404600003	STK	0	28.200
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	JP3495000006	STK	0	56.300
United Parcel Service Inc.	US9113121068	STK	0	4.617
West Japan Railway Co.	JP3659000008	STK	4.400	4.400
Wyndham Destinations Inc.	US98310W1080	STK	4.200	8.400
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	US98311A1051	STK	4.200	4.200
Yamaha Corp.	JP3942600002	STK	42.500	42.500

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50, London FTSE 100 Index, S&P 500 E-Mini Index, TOPIX Tokyo Stock Price Index)		
	EUR	9.252
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
USD/EUR	EUR	256

# Halbjahresbericht MEAG Nachhaltigkeit

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

## Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

München, den 30.09.2018

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

G. Giehr

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Waldstein Wartenberg

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>61.189.070,38</b>	<b>100,09</b>
<b>1. Fondszertifikate</b>	<b>59.678.102,18</b>	<b>97,61</b>
Rentenfonds	20.382.011,76	33,33
Aktienfonds	29.273.644,63	47,88
Gemischte Fonds	767.946,00	1,26
Indexfonds	9.254.499,79	15,14
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>1.510.968,20</b>	<b>2,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-56.857,49</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>61.132.212,89</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		% des Fonds- vermögens	
							Kurswert in EUR			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>59.678.102,18</b>	<b>97,61</b>	
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483		ANT	18.039	0	0	EUR	89,200	1.609.078,80	2,63
MEAG EuroRent I	DE000A0HF467		ANT	65.526	0	0	EUR	31,160	2.041.790,16	3,34
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Aberdeen Global – Japanese Equity Fund I-2	LU0231474593		ANT	1.700	0	300	JPY	115.949,132	1.490.551,61	2,44
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	LU1681044480		ANT	64.600	64.600	0	EUR	28,100	1.815.260,00	2,97
AllianceBernstein (Lux.) – Select US Equity Portfolio S1	LU0683601610		ANT	28.000	0	0	USD	38,480	922.702,75	1,51
Allianz Global Inv. Europe – Allianz Euro Rentenfonds A	DE0008475047		ANT	35.700	0	0	EUR	60,400	2.156.280,00	3,53
Allianz Global Inv. Europe – Allianz Europazins A	DE0008476037		ANT	31.034	0	0	EUR	52,600	1.632.388,40	2,67
Ampega Inv. – Zantke Global Credit AMI I	DE000A1J3AJ9		ANT	9.100	0	10.100	EUR	102,310	931.021,00	1,52
B & I Asian Real Estate Securities Fund A	LU0115321320		ANT	3.400	0	0	USD	213,150	620.630,30	1,02
BlueBay Funds – Investment Grade Euro Government Bond Fund	LU0842209909		ANT	23.100	23.100	0	EUR	104,460	2.413.026,00	3,95
Brown Advisory Fonds – US Flexible Equities C	IE00BJ357S15		ANT	163.300	0	66.400	USD	16,660	2.329.860,41	3,81
Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I	IE00B5WN3467		ANT	29.600	58.900	29.300	EUR	26,460	783.216,00	1,28
Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund	IE00B520HN47		ANT	58.100	0	21.400	USD	27,420	1.364.307,61	2,23
DWS Investment – Aktien Strategie Deutschland FC	DE000DWS2D82		ANT	3.800	0	0	EUR	425,210	1.615.798,00	2,64
Flossbach von Storch Inv. – Global Convertible Bond I	LU0320533861		ANT	6.300	0	0	EUR	167,210	1.053.423,00	1,72
GAM Multibond – Local Emerging Bond Fund C	LU0256065409		ANT	8.600	3.400	0	EUR	205,200	1.764.720,00	2,89
Goldman Sachs Funds – Growth & Emerging Markets Broad Equity I	LU0234572450		ANT	118.500	35.300	37.400	USD	18,350	1.862.186,35	3,05
iShares – Core DAX UCITS ETF	DE0005933931		ANT	14.600	14.600	0	EUR	107,160	1.564.536,00	2,56
iShares – EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) UCITS ETF	DE0005933956		ANT	12.000	0	41.000	EUR	34,525	414.300,00	0,68
iShares II – iShares \$ TIPS UCITS ETF	IE00B1FZSC47		ANT	3.800	0	0	USD	203,250	661.428,45	1,08
iShares V – iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	IE00B3WJKG14		ANT	77.700	242.700	165.000	USD	9,250	615.504,84	1,01
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C	LU0129445192		ANT	72.100	36.200	67.900	EUR	21,360	1.540.056,00	2,52
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Global Healthcare Fund C	LU0432979887		ANT	4.200	0	0	USD	412,940	1.485.268,48	2,43
JPMorgan Asset M. (Eur.) – US Aggregate Bond Fund C	LU0217389567		ANT	80.943	0	0	USD	17,060	1.182.569,03	1,93
LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C	LU0370217688		ANT	25.100	0	11.500	EUR	61,820	1.551.682,00	2,54
NN Investment Partners Lux. – Emerging Markets Debt (Hard Curr.) I Cap.	LU0555020998		ANT	190	190	0	USD	7.628,900	1.241.321,40	2,03
Nomura Funds Ireland – Nomura US High Yield Bond Fund I	IE00B3RW8498		ANT	6.100	0	0	USD	300,083	1.567.615,37	2,56
OptoFlex I	LU0834815101		ANT	600	0	0	EUR	1.279,910	767.946,00	1,26
Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I	LU0226954369		ANT	6.300	0	0	USD	310,750	1.676.565,04	2,74
Schroder Int. Selection Fund – Emerging Europe C	LU0106820292		ANT	24.900	0	0	EUR	32,849	817.935,12	1,34
Schroder Int. Selection Fund – EURO Corporate Bond C	LU0113258742		ANT	92.900	0	0	EUR	23,953	2.225.233,70	3,64
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	LU0270819245		ANT	95.200	0	14.900	JPY	2.175,618	1.566.210,41	2,56
Spängler IQAM SparTrust M Anteile T	AT0000817960		ANT	13.710	0	0	EUR	158,470	2.172.623,70	3,55
Standard Life Inv. – Global Emerging Markets Equity Unconstr D	LU0778371327		ANT	103.700	47.900	0	USD	13,398	1.189.863,59	1,95

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Threadneedle Inv. Services – American Fund I	GB0030809791		ANT	276.300	0	0	USD	4,810	1.138.161,03	1,86
Threadneedle Management (Lux.) – Pan European Small Cap Opport. IE	LU0329573587		ANT	38.600	0	0	EUR	49,120	1.896.032,00	3,10
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	LU0050381036		ANT	19.400	0	0	USD	102,411	1.701.434,99	2,78
William Blair – U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	LU0995404943		ANT	12.800	0	0	USD	192,680	2.112.104,14	3,45
Xtrackers II – Eurozone Government Bonds ETF 1C	LU0290355717		ANT	11.000	0	0	EUR	228,400	2.512.400,00	4,11
Xtrackers II – iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus Swap ETF 1C	LU0524480265		ANT	9.900	0	0	EUR	168,795	1.671.070,50	2,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>59.678.102,18</b>	<b>97,61</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.510.968,20</b>	<b>2,48</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.510.968,20</b>	<b>2,48</b>	
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	1.494.880,11			%	100,000	1.494.880,11	2,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	5.031,70			%	100,000	5.652,01	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	6.741,94			%	100,000	5.917,88	0,01
			JPY	39.316,00			%	100,000	297,30	0,00
			USD	4.928,75			%	100,000	4.220,90	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-56.857,49</b>	<b>-0,09</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-56.857,49				-56.857,49	-0,09	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>61.132.212,89</b>	<b>100,00***</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>59,95</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.019.779</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 2018

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz) per 27.09.2018

Schweizer Franken	(CHF)	1,139250 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,890250 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,241999 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,167700 = 1 Euro (EUR)

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Antecedo Euro Yield A	DE000A1J6B01	ANT	0	13.000
Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe	IE0004766675	ANT	0	44.300
Jupiter Global Fund – Jupiter Gl. Emerging Markets Equity Unconstra D	LU1148013649	ANT	0	74.900
Merrill Lynch Inv. Sol. – Enhanced Cross-Asset Volatility Prem. B	LU1468410664	ANT	0	6.000

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Beim Kauf des Zielfonds Merrill Lynch Inv. Sol. - Enhanced Cross-Asset Volatility Prem. B wurde ein Ausgabeaufschlag von 0,25% berechnet, bei allen anderen Zielfonds wurde kein Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen dem Sondervermögen 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	2.772,29
MEAG EuroRent I	0,25	2.516,52
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>		
Aberdeen Global – Japanese Equity Fund I-2	0,75	6.057,43
AIS-Amundi MSCI EM ASIA	0,10	313,99
AllianceBernstein (Lux.) – Select US Equity Portfolio S1	0,75	3.175,36
Allianz Global Inv. Europe – Allianz Euro Rentenfonds A	0,70	7.422,03
Allianz Global Inv. Europe – Allianz Europazins A	0,80	6.443,07
Ampega Inv. – Zantke Global Credit AMI I	0,70	4.526,19
Antecedo Euro Yield A	0,47	675,38
B & I Asian Real Estate Securities Fund A	1,30	3.879,96
BlueBay Funds – Investment Grade Euro Government Bond Fund	0,30	2.782,68
Brown Advisory Fonds – US Flexible Equities C	0,50	6.762,10
Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe	1,50	4.696,19
Comgest Asset Man. – Comgest Growth Europe I	1,00	2.784,07
Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund	0,60	4.676,16
DWS Investment – Aktien Strategie Deutschland FC	0,90	7.233,66
Flossbach von Storch Inv. – Global Convertible Bond I	0,68	3.502,27
GAM Multibond – Local Emerging Bond Fund C	0,70	5.335,53
Goldman Sachs Funds – Growth & Emerging Markets Broad Equity I	0,85	8.830,74
iShares – Core DAX UCITS ETF	0,16	94,48
iShares – EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) UCITS ETF	0,15	560,45
iShares II – iShares \$ TIPS UCITS ETF	0,25	804,07
iShares V – iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	0,15	365,33
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C	0,75	4.663,59
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Global Healthcare Fund C	0,80	5.249,44
JPMorgan Asset M. (Eur.) – US Aggregate Bond Fund C	0,45	2.571,28
Jupiter Global Fund – Jupiter Gl. Emerging Markets Equity Unconstra D	0,75	32,06
LRI Invest – Fidelity-Contrarian Value Euroland C	0,80	6.071,92
Merrill Lynch Inv. Sol. – Enhanced Cross-Asset Volatility Prem. B	1,00	1.238,54
NN Investment Partners Lux. – Emerging Markets Debt (Hard Curr.) I Cap.	0,72	2.712,53
Nomura Funds Ireland – Nomura US High Yield Bond Fund I	0,50	3.732,44
OptoFlex I	0,70	2.591,74
Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I	0,70	5.522,71
Schroder Int. Selection Fund – Emerging Europe C	1,00	3.944,51
Schroder Int. Selection Fund – EURO Corporate Bond C	0,45	4.899,19
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	1,00	8.494,58

# Halbjahresbericht MEAG GlobalBalance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>		
Spängler IQAM SparTrust M Anteile T	0,35	3.706,40
Standard Life Inv. – Global Emerging Markets Equity Unconstr D	0,90	4.552,13
Threadneedle Inv. Services – American Fund I	1,00	5.225,49
Threadneedle Management (Lux.) – Pan European Small Cap Opport. IE	0,85	7.876,70
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	0,60	4.691,13
William Blair – U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	1,00	9.629,62
Xtrackers II – Eurozone Government Bonds ETF 1C	0,05	616,52
Xtrackers II – iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus Swap ETF 1C	0,05	410,58
<b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalBalance DF</b>		<b>174.643,07</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 30.09.2018

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

G. Giehr

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Waldstein Wartenberg



# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 30. September 2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>480.029.001,18</b>	<b>101,62</b>
<b>1. Fondszertifikate</b>	<b>462.891.248,36</b>	<b>97,98</b>
Rentenfonds	7.075.260,40	1,50
Aktienfonds	377.892.790,96	80,00
Indexfonds	77.923.197,00	16,48
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>17.033.543,10</b>	<b>3,61</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>104.209,72</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.620.277,00</b>	<b>-1,62</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>472.408.724,18</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		% des Fonds- vermögens	
							Kurswert in EUR			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>462.891.248,36</b>	<b>97,98</b>	
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
MEAG EuroInvest I	DE000A0HF483		ANT	149.900	0	0	EUR	89,200	13.371.080,00	2,83
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Aberdeen Global – Japanese Equity Fund I-2	LU0231474593		ANT	13.500	0	0	JPY	115.949,132	11.836.733,40	2,51
AllianceBernstein (Lux.) – Eurozone Equity Portfolio I	LU0528103707		ANT	636.700	0	0	EUR	29,850	19.005.495,00	4,02
AllianceBernstein (Lux.) – Select US Equity Portfolio S1	LU0683601610		ANT	763.000	0	0	USD	38,480	25.143.649,91	5,32
Artemis Fund Managers – US Select Fund I	GB00BMMV5212		ANT	10.176.600	0	0	USD	1,687	14.698.855,49	3,11
B & I Asian Real Estate Securities Fund A	LU0115321320		ANT	51.000	0	0	USD	213,150	9.309.454,48	1,97
Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund	IE00B520HN47		ANT	1.045.000	78.800	0	USD	27,420	24.538.751,39	5,19
DWS Gold plus	LU0055649056		ANT	4.780	4.780	0	EUR	1.480,180	7.075.260,40	1,50
Goldman Sachs Funds – Growth & Emerging Markets Broad Equity I	LU0234572450		ANT	1.136.800	0	0	USD	18,350	17.864.417,23	3,78
iShares – EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) UCITS ETF	DE0005933956		ANT	140.000	990.000	1.130.000	EUR	34,525	4.833.500,00	1,02
iShares – iShares ESTXX Banks 30-15 UCITS ETF	DE0006289309		ANT	466.000	385.000	1.309.000	EUR	10,778	5.022.548,00	1,06
iShares – STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	DE0005933949		ANT	680.000	360.000	310.000	EUR	30,430	20.692.400,00	4,38
iShares (DE) I Inv. – STOXX Europe 600 Telecommunications ETF (DE)	DE000A0H08R2		ANT	310.000	310.000	0	EUR	22,170	6.872.700,00	1,45
iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087		ANT	69.000	177.500	130.000	EUR	243,890	16.828.410,00	3,56
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C	LU0129445192		ANT	515.600	0	0	EUR	21,360	11.013.216,00	2,33
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Global Healthcare Fund C	LU0432979887		ANT	51.700	35.800	0	USD	412,940	18.282.947,67	3,87
LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C	LU0370217688		ANT	360.500	0	0	EUR	61,820	22.286.110,00	4,72
M&G Inv. Funds (1) – M&G North American Value Fund C	GB00B1RXYZ16		ANT	1.499.700	0	0	USD	19,077	24.500.965,06	5,19
Multi Units France SICAV – Lyxor Japan (Topix) ETF	FR0010245514		ANT	36.800	36.800	0	EUR	133,530	4.913.904,00	1,04
Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I	LU0226954369		ANT	89.900	0	0	USD	310,750	23.924.317,03	5,06
Schroder Int. Selection Fund – European Value	LU0161305759		ANT	284.800	0	0	EUR	72,088	20.530.633,92	4,35
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	LU0270819245		ANT	689.000	0	0	JPY	2.175,618	11.335.283,32	2,40
Standard Life Inv. – Global Emerging Markets Equity Unconstr D	LU0778371327		ANT	1.295.500	0	0	USD	13,398	14.864.689,26	3,15
T. Rowe Price (Lux.) – Japanese Equity Fund I	LU0230817925		ANT	624.400	624.400	0	EUR	15,730	9.821.812,00	2,08
Threadneedle Inv. Services – American Fund I	GB0030809791		ANT	6.125.300	0	0	USD	4,810	25.231.913,62	5,35
Threadneedle Management (Lux.) – Pan European Small Cap Opport. IE	LU0329573587		ANT	269.000	0	0	EUR	49,120	13.213.280,00	2,80
UBAM – Swiss Equity I	LU0132668087		ANT	14.700	0	0	CHF	358,400	4.624.516,13	0,98
Vanguard Group (Ireland) – Vanguard S&P 500 ETF	IE00B3XXRP09		ANT	395.000	395.000	0	EUR	47,493	18.759.735,00	3,97
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	LU0050381036		ANT	278.700	21.200	0	USD	102,411	24.442.780,01	5,17
William Blair – U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	LU0995404943		ANT	109.400	0	0	USD	192,680	18.051.890,04	3,82
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>462.891.248,36</b>	<b>97,98</b>	

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>17.033.543,10</b>	<b>3,61</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>17.033.543,10</b>	<b>3,61</b>
EUR-Guthaben bei:									
BNP Paribas Securities Services S.C.A			EUR	2.207.437,22		%	100,000	2.207.437,22	0,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	2.058,93		%	100,000	2.312,75	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	37.969,35		%	100,000	33.328,37	0,01
			JPY	24.767.236,00		%	100,000	187.287,22	0,04
			USD	17.052.130,41		%	100,000	14.603.177,54	3,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>104.209,72</b>	<b>0,03</b>
Dividendenansprüche			EUR	75.304,72				75.304,72	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	28.905,00				28.905,00	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.620.277,00</b>	<b>-1,62</b>
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-549.897,78				-549.897,78	-0,12
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-7.070.379,22				-7.070.379,22	-1,50
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>472.408.724,18</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>58,15</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>8.123.858</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 27.09.2018

Schweizer Franken	(CHF)	1,139250 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund Sterling	(GBP)	0,890250 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,241999 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,167700 = 1 Euro (EUR)

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Invesco Markets III – S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF	IE00BWTN6Y99	ANT	0	840.000
iShares – Core DAX UCITS ETF	DE0005933931	ANT	200.000	420.000
Jupiter Global Fund – Jupiter Gl. Emerging Markets Equity Unconstra D	LU1148013649	ANT	0	475.000
Man Funds – Man GLG Japan CoreAlpha Equity I	IE00B5649G90	ANT	0	54.000
Schroder Int. Selection Fund – Emerging Europe C	LU0106820292	ANT	0	336.400

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Angaben zum Verfahren der Bewertung der Vermögensgegenstände

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

### Ausgabeauf- und 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	23.037,07
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>		
Aberdeen Global – Japanese Equity Fund I-2	0,75	43.402,38
AllianceBernstein (Lux.) – Eurozone Equity Portfolio I	0,75	68.915,75
AllianceBernstein (Lux.) – Select US Equity Portfolio S1	0,75	86.528,58
Artemis Fund Managers – US Select Fund I	0,75	51.162,88
B & I Asian Real Estate Securities Fund A	1,30	58.199,45
Dodge & Cox Worldwide Funds – U.S. Stock Fund	0,60	65.512,69

# Halbjahresbericht MEAG GlobalChance DF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gattungsbezeichnung	Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %	anteilige Verwaltungs- vergütung in EUR
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>		
DWS Gold plus	0,85	0,00
Goldman Sachs Funds – Growth & Emerging Markets Broad Equity I	0,85	78.322,42
Invesco Markets III – S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF	0,30	12.292,32
iShares – Core DAX UCITS ETF	0,16	5.868,51
iShares – EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) UCITS ETF	0,15	12.367,82
iShares – iShares ESTXX Banks 30-15 UCITS ETF	0,50	30.902,79
iShares – STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	0,50	51.240,23
iShares (DE) I Inv. – STOXX Europe 600 Telecommunications ETF (DE)	0,45	5.124,83
iShares VII – iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0,07	4.262,22
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Europe Strategic Value Fund C	0,75	40.490,46
JPMorgan Asset M. (Eur.) – Global Healthcare Fund C	0,80	39.071,16
Jupiter Global Fund – Jupiter Gl. Emerging Markets Equity Unconstra D	0,75	15.194,24
LRI Invest – Fidecum-Contrarian Value Euroland C	0,80	85.920,76
M&G Inv. Funds (1) – M&G North American Value Fund C	0,75	87.008,58
Man Funds – Man GLG Japan CoreAlpha Equity I	0,75	2.922,63
Multi Units France SICAV – Lyxor Japan (Topix) ETF	0,50	726,10
Robeco Luxembourg – BP US Premium Equities I	0,70	78.808,18
Schroder Int. Selection Fund – Emerging Europe C	1,00	41.191,54
Schroder Int. Selection Fund – European Value	1,00	100.720,11
Schroder Int. Selection Fund – Japanese Opportunities C	1,00	56.067,67
Standard Life Inv. – Global Emerging Markets Equity Unconstr D	0,90	69.221,32
T. Rowe Price (Lux.) – Japanese Equity Fund I	0,75	31.362,12
Threadneedle Inv. Services – American Fund I	1,00	115.843,92
Threadneedle Management (Lux.) – Pan European Small Cap Opport. IE	0,85	54.892,04
UBAM – Swiss Equity I	0,65	14.281,28
Vanguard Group (Ireland) – Vanguard S&P 500 ETF	0,07	465,50
Wellington Man. Funds (Lux.) – US Research Equity Fund Cl.S	0,60	64.641,63
William Blair – U.S. Small-Mid Cap Growth Fund J	1,00	92.303,16
<b>Insgesamt gezahlte Verwaltungsvergütung MEAG GlobalChance DF</b>		<b>1.578.272,31</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 30.09.2018

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

G. Giehr

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

P. Waldstein Wartenberg

# Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber

## Wertentwicklung

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

## Preisveröffentlichung

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

## Internes MEAG Rating

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

## Weitere Hinweise

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

## Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen

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

## Hinweise für die Anleger in Österreich

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich ist die

VOLKSBANK WIEN Aktiengesellschaft  
Schottengasse 10  
A-1010 Wien

Bei dieser Stelle können

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

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

# Allgemeine Angaben

## **Kapitalverwaltungsgesellschaft**

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Am Münchner Tor 1  
80805 München

Telefax: 089 | 24 89 - 0  
Telefax: 089 | 24 89 - 25 55

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

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

## **Gesellschafter**

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

## **Aufsichtsrat**

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

## **Geschäftsführung**

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

## **Verwahrstelle**

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

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

## **Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft,  
München

## **Weitere Sondervermögen**

Die Gesellschaft verwaltet ferner 14 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 71 Spezial-Investmentvermögen.

<sup>1</sup> Stand: 31.12.2017

# Notizen



# Notizen

# Notizen



MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Am Münchner Tor 1

80805 München

Telefon: 089 | 24 89 - 0

Telefax: 089 | 24 89 - 25 55

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