



A Munich Re company

Halbjahresbericht

Ausgabe 31. März 2020

MEAG EuroCorpRent | MEAG MultiSmart



Inhalt

Bericht der Geschäftsführung	4
Wertentwicklung der MEAG Fonds	5
Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht der Sondervermögen zum 31. März 2020	
MEAG EuroCorpRent	6
MEAG MultiSmart	22
Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber	29
Allgemeine Angaben	30

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht unserer Investmentfonds MEAG EuroCorpRent und MEAG MultiSmart für den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020 vor.

Auf den nachfolgenden Seiten können Sie sich einen Überblick über die Wertentwicklungen und Vermögensaufstellungen der oben genannten OGAW-Sondervermögen zum Berichtsstichtag verschaffen. Wenn Sie weitere, detaillierte Informationen zu unseren Produkten haben möchten, dann besuchen Sie bitte unsere Internetseite unter: www.meag.com. Bei dem nächsten Jahresbericht zum 30. September 2020 erhalten Sie einen umfangreichen Marktbericht und Tätigkeitsbericht der OGAW-Sondervermögen.

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

München, im April 2020

Ihre MEAG Geschäftsführung

Dr. Barkmann Kurtz Kerzel Lechner

Schaks Wente Becker

Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand 31. März 2020, alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
		30.09.2019 bis 31.03.2020	31.03.2019 bis 31.03.2020	31.03.2017 bis 31.03.2020	31.03.2015 bis 31.03.2020	31.03.2010 bis 31.03.2020
Rentenfonds						
MEAG EuroCorpRent A	DE000A1W1825	-7,96	-4,83	-2,81	-	-
MEAG EuroCorpRent I	DE000A0HF426	-7,70	-4,24	-1,00	-0,02	36,28
Mischfonds						
MEAG MultiSmart A	DE000A2AMSJ2	-1,70	-2,48	-	-	-
MEAG MultiSmart I	DE000A2AMSKO	-1,55	-2,11	-	-	-

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

Finanzmärkte im Rückblick

Die wichtigsten Leitindizes, Zinssätze und Wechselkurse im Berichtszeitraum

Index/ Zinssatz/ Wechselkurs	Börsenplatz	Indexstand/Zinssatz und Rendite in %/ Kurswert pro €		Veränderung in %/ in Basispunkten
		30.09.2019	31.03.2020	
Aktienmärkte				
DAX	Deutschland	12.428,08	9.935,84	-20,05
EURO STOXX 50	Euroraum	3.569,45	2.786,90	-21,92
STOXX Europe 50	Europa	3.255,74	2.730,31	-16,14
Dow Jones Index	USA	26.916,83	21.917,16	-18,57
S&P 500	USA	2.976,74	2.584,59	-13,17
MSCI China	China	75,12	76,76	2,19
MSCI World	Welt	1.680,31	1.430,96	-14,84
Geld- und Rentenmärkte				
EZB-Leitzinssatz	Euroraum	0,00	0,00	0,00
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	2,00	0,25	-1,75
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	-0,42	-0,36	0,06
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	-0,57	-0,46	0,11
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	1,67	0,67	-1,00
Wechselkurse				
EUR/USD		1,0902	1,0973	0,65
EUR/GBP		0,8847	0,8849	0,02
EUR/JPY		117,8233	118,4536	0,53
EUR/CHF		1,0871	1,0617	-2,34

Quelle: Thomson Datastream.

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 31. März 2020

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	54.193.257,24	100,28
1. Anleihen	52.735.491,10	97,60
ABS/MBS/CDO	850.759,02	1,58
Unternehmensanleihen	51.884.732,08	96,02
2. Derivate	50.277,06	0,09
3. Bankguthaben	795.237,15	1,46
4. Sonstige Vermögensgegenstände	612.251,93	1,13
II. Verbindlichkeiten	-148.617,51	-0,28
III. Fondsvermögen	54.044.639,73	100,00

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Markt	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000% EON MTN von 2020/23	XS2103015009	EUR		100	100	0	%	96,611	96.611,15	0,18
0,000% Orange MTN von 2019/26	FR0013444676	EUR		100	0	0	%	92,724	92.724,16	0,17
0,110% Liberty Funding S.18-1 Trust- FRN von 2018/49 Cl.A1C	XS1813562193	EUR		400	0	0	%	99,279	193.378,08	0,36
0,125% Atlas Copco Finance MTN von 2019/29	XS2046736752	EUR		100	0	0	%	90,866	90.865,80	0,17
0,125% Bank of China (Luxembourg) MTN von 2020/23	XS2099704731	EUR		100	100	0	%	99,758	99.758,00	0,18
0,125% Dassault Systemes Notes von 2019/26	FR0013444544	EUR		100	0	0	%	94,574	94.574,08	0,17
0,125% Philip Morris International Notes von 2019/26	XS2035473748	EUR		140	0	0	%	89,689	125.564,85	0,23
0,125% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2019/29	XS2049616621	EUR		100	0	0	%	90,564	90.564,37	0,17
0,250% BPCE MTN von 2020/26	FR0013476199	EUR		100	100	0	%	93,948	93.948,20	0,17
0,250% EON MTN von 2019/26	XS2069380991	EUR		100	100	0	%	94,061	94.061,08	0,17
0,250% Medtronic Global Holdings Notes von 2019/25	XS2020670779	EUR		100	0	0	%	94,760	94.759,81	0,18
0,305% Autoflorenze FRN von 2019/42 Cl.A	IT0005380305	EUR		200	0	0	%	99,512	199.023,40	0,37
0,314% Veolia Environnement MTN von 2016/23	FR0013210408	EUR		100	0	0	%	98,485	98.485,36	0,18
0,375% ALD MTN von 2019/23	XS2029574634	EUR		100	0	0	%	90,925	90.925,13	0,17
0,375% BMW Finance MTN von 2019/27	XS2055728054	EUR		100	0	0	%	88,148	88.147,60	0,16
0,375% Dassault Systemes Notes von 2019/29	FR0013444551	EUR		100	0	0	%	92,550	92.549,95	0,17
0,375% EDP Finance MTN von 2019/26	XS2053052895	EUR		100	0	0	%	93,255	93.254,66	0,17
0,375% Lloyds Bank Corporate Markets MTN von 2020/25	XS2109394077	EUR		100	100	0	%	93,001	93.001,40	0,17
0,375% Medtronic Global Holdings Notes von 2019/23	XS1960678099	EUR		200	0	0	%	98,219	196.437,00	0,36
0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Nts v. 2016/20	XS1439749109	EUR		61	0	39	%	97,360	59.240,65	0,11
0,450% DH Europe Finance II Notes von 2019/28	XS2050404800	EUR		100	0	0	%	89,350	89.350,23	0,17
0,500% Apple Notes von 2019/31	XS2079716937	EUR		100	100	0	%	93,093	93.093,00	0,17
0,500% Banco Santander MTN von 2020/27	XS2113889351	EUR		100	100	0	%	89,014	89.014,00	0,16
0,500% BNP Paribas MTN FRN von 2020/28	FR0013484458	EUR		100	100	0	%	89,042	89.042,00	0,16
0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA Notes von 2019/27	XS2047479469	EUR		100	0	0	%	87,460	87.459,70	0,16
0,500% Orange MTN von 2019/32	FR0013444684	EUR		100	0	0	%	86,482	86.481,98	0,16
0,500% RCI Banque MTN von 2016/23	FR0013201597	EUR		300	0	0	%	91,356	274.068,33	0,51
0,500% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2019/34	XS2049616894	EUR		100	0	0	%	85,653	85.653,26	0,16
0,625% BMW Finance MTN von 2019/23	XS1948612905	EUR		200	0	0	%	96,289	192.577,60	0,36
0,625% Compagnie de Saint-Gobain MTN von 2019/24	XS1962554785	EUR		400	0	0	%	96,418	385.672,40	0,71

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
0,625% Deutsche Telekom Int. Finance MTN von 2016/23	XS1382792197		EUR	300	0	0	%	99,187	297.561,33	0,55
0,625% ENI MTN von 2016/24	XS1493322355		EUR	400	0	0	%	97,382	389.526,28	0,72
0,625% FCA Bank MTN von 2019/22	XS2001270995		EUR	100	0	0	%	96,033	96.033,15	0,18
0,625% Illinois Tool Works Notes von 2019/27	XS1843435170		EUR	100	0	0	%	96,178	96.178,45	0,18
0,625% Wells Fargo MTN von 2020/30	XS2118204200		EUR	200	200	0	%	86,340	172.680,00	0,32
0,700% Fedex Notes von 2019/22	XS1937060884		EUR	300	0	0	%	98,639	295.916,43	0,55
0,750% AbbVie Notes von 2019/27	XS2055646918		EUR	100	0	0	%	93,275	93.274,94	0,17
0,750% AstraZeneca MTN von 2016/24	XS1411404855		EUR	200	0	0	%	99,458	198.916,60	0,37
0,750% Carrefour MTN von 2016/24	XS1401331753		EUR	300	0	0	%	96,424	289.270,50	0,54
0,750% CK Hutchison Group Telecom Finance Notes von 2019/26	XS2057069093		EUR	100	100	0	%	94,259	94.258,85	0,17
0,750% DH Europe Finance II Notes von 2019/31	XS2050406094		EUR	100	0	0	%	87,049	87.048,62	0,16
0,750% Intesa Sanpaolo MTN von 2019/24	XS2089368596		EUR	100	100	0	%	91,945	91.945,46	0,17
0,750% PSA Banque France MTN von 2018/23	XS1808861840		EUR	100	0	0	%	95,633	95.633,25	0,18
0,750% RCI Banque MTN von 2017/22	FR0013230737		EUR	200	0	0	%	96,166	192.332,84	0,36
0,750% Sodexo Notes von 2016/27	XS1505132602		EUR	200	0	0	%	98,498	196.996,26	0,36
0,750% Stryker Notes von 2019/29	XS2087639626		EUR	100	100	0	%	93,074	93.073,67	0,17
0,800% AT & T Inc. Notes von 2019/30	XS2051362072		EUR	100	0	0	%	87,882	87.881,82	0,16
0,800% Philip Morris International Notes von 2019/31	XS2035474126		EUR	150	0	0	%	85,042	127.562,27	0,24
0,875% Abbott Ireland Financing Notes von 2018/23	XS1883354620		EUR	100	0	0	%	99,472	99.471,92	0,18
0,875% Airbus Finance MTN von 2016/26	XS1410582586		EUR	200	0	0	%	96,030	192.059,18	0,36
0,875% ALD MTN von 2017/22	XS1647404554		EUR	300	0	0	%	94,919	284.756,79	0,53
0,875% Amadeus IT Group MTN von 2018/23	XS1878191052		EUR	100	0	0	%	96,089	96.088,68	0,18
0,875% B.A.T. International Finance MTN von 2015/23	XS1203854960		EUR	300	0	0	%	97,727	293.179,62	0,54
0,875% BANKIA Bonds von 2019/24	ES0313307201		EUR	100	0	0	%	96,711	96.710,64	0,18
0,875% BMW Finance MTN von 2017/25	XS1589881785		EUR	300	0	0	%	95,549	286.647,87	0,53
0,875% British Telecommunications MTN von 2018/23	XS1886402814		EUR	200	0	0	%	99,193	198.386,42	0,37
0,875% CEZ MTN von 2018/22	XS1912656375		EUR	100	0	0	%	98,853	98.853,40	0,18
0,875% CEZ MTN von 2019/26	XS2084418339		EUR	100	100	0	%	94,080	94.080,00	0,17
0,875% Chorus MTN von 2019/26	XS2084759757		EUR	100	100	0	%	96,785	96.785,20	0,18
0,875% CK Hutchison Finance (16) Notes von 2016/24	XS1497312295		EUR	200	0	0	%	97,703	195.405,00	0,36
0,875% Commerzbank MTN von 2020/27	DE000CZ45VM4		EUR	100	100	0	%	86,490	86.490,20	0,16

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
0,875% Compagnie de Saint-Gobain MTN von 2018/23	XS1881574591		EUR	100	0	0	%	97,799	97.798,82	0,18
0,875% Credit Agricole MTN von 2020/32	XS2099546488		EUR	100	100	0	%	85,139	85.138,55	0,16
0,875% Deutsche Telekom Int. Finance MTN von 2017/24	XS1557096267		EUR	200	0	0	%	99,960	199.920,42	0,37
0,875% DS Smith MTN von 2019/26	XS2051777873		EUR	100	0	0	%	90,230	90.229,87	0,17
0,875% Fortum MTN von 2019/23	XS1956028168		EUR	300	300	0	%	98,563	295.690,08	0,55
0,875% General Electric Notes von 2017/25	XS1612542826		EUR	200	0	0	%	90,610	181.219,74	0,34
0,875% Iren MTN von 2019/29	XS2065601937		EUR	100	100	0	%	93,806	93.806,40	0,17
0,875% ISS Global MTN von 2019/26	XS2013618421		EUR	100	0	0	%	89,720	89.720,47	0,17
0,875% Sanofi MTN von 2019/29	FR0013409844		EUR	100	0	0	%	101,232	101.231,98	0,19
0,875% Snam MTN von 2016/26	XS1505573482		EUR	300	0	0	%	97,570	292.709,85	0,54
0,875% SSE MTN von 2017/25	XS1676952481		EUR	100	100	0	%	99,422	99.421,57	0,18
0,875% Tesco Treasury Services MTN von 2019/26	XS2086868010		EUR	100	100	0	%	92,782	92.782,33	0,17
0,875% Thales MTN von 2018/24	FR0013330115		EUR	200	0	0	%	98,603	197.206,96	0,36
0,875% Volkswagen Financial Services MTN von 2018/23	XS1806457211		EUR	100	0	0	%	96,148	96.147,86	0,18
0,950% ArcelorMittal MTN von 2017/23	XS1730873731		EUR	200	0	0	%	91,711	183.421,76	0,34
1,000% ArcelorMittal MTN von 2019/23	XS2082323630		EUR	100	100	0	%	91,471	91.471,30	0,17
1,000% Autoroutes du Sud de la France MTN von 2016/26	FR0013169885		EUR	200	0	0	%	99,625	199.249,62	0,37
1,000% Becton, Dickinson & Co. Notes von 2016/22	XS1531345376		EUR	300	0	0	%	99,274	297.822,21	0,55
1,000% Cellnex Telecom MTN von 2020/27	XS2102934697		EUR	100	100	0	%	86,057	86.057,01	0,16
1,000% Daimler International Finance MTN von 2018/25	DE000A190NE4		EUR	200	200	0	%	93,603	187.205,00	0,35
1,000% Electricité de France MTN von 2016/26	FR0013213295		EUR	500	0	0	%	99,051	495.253,55	0,91
1,000% ENEL Finance International MTN von 2017/24	XS1550149204		EUR	300	0	0	%	99,283	297.849,72	0,55
1,000% Engie MTN von 2015/26	FR0012602761		EUR	200	0	0	%	99,817	199.634,40	0,37
1,000% FCA Bank (Irish Branch) MTN von 2017/21	XS1598835822		EUR	200	0	0	%	98,665	197.330,42	0,37
1,000% Fedex Notes von 2016/23	XS1319814577		EUR	200	0	0	%	98,011	196.022,36	0,36
1,000% Heineken MTN von 2016/26	XS1401174633		EUR	300	0	0	%	98,797	296.390,58	0,55
1,000% ING Groep MTN von 2019/30	XS2079079799		EUR	100	100	0	%	89,825	89.825,30	0,17
1,000% innogy Finance MTN von 2017/25	XS1595704872		EUR	300	0	0	%	100,406	301.219,41	0,56
1,000% McDonald's MTN von 2016/23	XS1403264374		EUR	100	0	0	%	99,985	99.984,60	0,19
1,000% National Grid North America MTN von 2017/24	XS1645494375		EUR	100	0	0	%	100,091	100.091,32	0,19
1,000% OMV MTN von 2019/34	XS2022093517		EUR	100	0	0	%	87,814	87.814,35	0,16

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
1,000% Orange MTN von 2016/25	XS1408317433		EUR	300	0	0	%	99,778	299.332,53	0,55
1,000% Origin Energy Finance MTN von 2019/29	XS2051788219		EUR	100	0	0	%	85,804	85.804,15	0,16
1,000% Suez MTN von 2017/25	FR0013248507		EUR	300	0	0	%	101,405	304.215,09	0,56
1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN von 2016/28	XS1503131713		EUR	200	0	0	%	96,459	192.918,44	0,36
1,069% Telefonica Emisiones MTN von 2019/24	XS1946004451		EUR	100	0	0	%	100,270	100.270,24	0,19
1,090% JPMorgan Chase FLR MTN von 2019/27	XS1960248919		EUR	300	0	0	%	95,348	286.044,48	0,53
1,100% Whirlpool Finance Luxembourg Notes von 2017/27	XS1716616179		EUR	100	0	0	%	96,741	96.741,42	0,18
1,125% Abertis Infraestructuras MTN von 2019/28	XS2055651918		EUR	200	0	0	%	85,575	171.149,66	0,32
1,125% Akzo Nobel MTN von 2016/26	XS1391625289		EUR	100	0	0	%	99,670	99.669,73	0,18
1,125% Amplifon Bonds von 2020/27	XS2116503546		EUR	100	100	0	%	89,398	89.397,87	0,17
1,125% Anheuser-Busch InBev MTN von 2019/27	BE6312821612		EUR	400	0	0	%	95,342	381.369,84	0,71
1,125% BNP Paribas MTN FRN von 2020/32	FR0013476611		EUR	100	100	0	%	84,973	84.972,68	0,16
1,125% Chorus MTN von 2016/23	XS1505890530		EUR	300	0	0	%	100,707	302.121,84	0,56
1,125% Daimler International Finance MTN von 2019/31	DE000A2YPFU9		EUR	300	300	0	%	80,946	242.836,50	0,45
1,125% EDP Finance MTN von 2016/24	XS1471646965		EUR	300	0	0	%	100,129	300.388,38	0,56
1,125% Essity MTN von 2017/24	XS1584122177		EUR	200	0	0	%	100,725	201.449,64	0,37
1,125% Iberdrola International MTN von 2016/26	XS1398476793		EUR	200	0	0	%	100,660	201.320,14	0,37
1,125% Imperial Brands Finance MTN von 2019/23	XS1951313680		EUR	400	0	0	%	99,118	396.472,64	0,73
1,125% JT International Financial Service MTN von 2018/25	XS1883352095		EUR	100	0	0	%	100,136	100.135,68	0,19
1,125% Lunar Funding V LP-MTN von 2018/26 für Swisscom	XS1803247557		EUR	200	0	0	%	101,294	202.588,12	0,37
1,125% Orange MTN von 2019/24	FR0013396512		EUR	200	0	0	%	100,274	200.548,88	0,37
1,125% Red Eléctrica Financiaciones MTN von 2015/25	XS1219462543		EUR	200	0	0	%	102,573	205.146,12	0,38
1,125% Statkraft MTN von 2017/25	XS1582205040		EUR	100	0	0	%	101,923	101.923,12	0,19
1,125% Telstra MTN von 2016/26	XS1395057430		EUR	200	0	0	%	101,145	202.290,86	0,37
1,125% Volkswagen Leasing MTN von 2017/24	XS1692347526		EUR	200	0	0	%	94,700	189.399,20	0,35
1,164% Zimmer Biomet Holdings Notes von 2019/27	XS2079105891		EUR	100	100	0	%	92,922	92.921,67	0,17
1,208% Danone MTN von 2016/28	FR0013216926		EUR	300	0	0	%	100,916	302.748,30	0,56
1,231% BP Capital Markets MTN von 2019/31	XS1992927902		EUR	200	0	0	%	90,080	180.159,36	0,33
1,250% ACCOR Bonds von 2017/24	FR0013233384		EUR	200	0	0	%	88,929	177.858,32	0,33
1,250% Allergan Funding Notes von 2017/24	XS1622624242		EUR	200	0	0	%	100,081	200.162,20	0,37
1,250% B.A.T. International Finance MTN von 2015/27	XS1203859928		EUR	200	0	0	%	93,061	186.121,34	0,34

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
1,250% Bertelsmann MTN Anl. von 2018/25	XS1888229249		EUR	100	0	0	%	100,892	100.892,19	0,19
1,250% Carrefour MTN von 2015/25	XS1179916017		EUR	100	0	0	%	97,695	97.695,40	0,18
1,250% CK Hutchison Finance (16) Notes von 2016/23	XS1391085740		EUR	100	0	0	%	100,205	100.205,06	0,19
1,250% Coca-Cola Notes von 2019/31	XS1955024986		EUR	200	0	0	%	98,098	196.196,44	0,36
1,250% Eridano SPV FRN von 2016/32 CLA1	IT0005188427		EUR	1.000	0	0	%	98,531	458.357,54	0,85
1,250% FCA Bank MTN von 2019/22	XS1954697923		EUR	100	0	0	%	98,192	98.192,26	0,18
1,250% Fresenius MTN von 2019/29	XS2084488209		EUR	100	100	0	%	94,117	94.117,07	0,17
1,250% General Electric Notes von 2015/23	XS1238901166		EUR	100	0	0	%	95,960	95.960,07	0,18
1,250% Int. Business Machines Notes von 2019/27	XS1945110606		EUR	200	0	0	%	100,766	201.531,86	0,37
1,250% Kering MTN von 2016/26	FR0013165677		EUR	200	0	0	%	101,090	202.180,64	0,37
1,250% RCI Banque MTN von 2015/22	FR0012759744		EUR	300	0	0	%	96,271	288.812,88	0,53
1,250% Royal Mail Notes von 2019/26	XS2063268754		EUR	100	100	0	%	93,712	93.712,42	0,17
1,250% Sanofi MTN von 2019/34	FR0013409851		EUR	200	0	0	%	101,208	202.415,10	0,37
1,250% Siemens Financieringsmaat. MTN von 2019/31	XS1955187858		EUR	100	0	0	%	98,699	98.699,45	0,18
1,250% Syngenta Finance MTN von 2015/27	XS1199954691		EUR	100	0	0	%	91,501	91.500,68	0,17
1,250% TenneT Holding MTN von 2016/33	XS1505568136		EUR	400	0	0	%	99,451	397.805,12	0,74
1,300% AT & T Notes von 2015/23	XS1196373507		EUR	500	0	0	%	100,469	502.344,05	0,92
1,300% Baxter International Notes von 2019/29	XS1998215559		EUR	100	0	0	%	94,898	94.898,46	0,18
1,300% RELX Capital Notes von 2015/25	XS1231027464		EUR	100	0	0	%	101,349	101.348,84	0,19
1,350% DH Europe Finance II Notes von 2019/39	XS2050406177		EUR	100	0	0	%	82,173	82.172,67	0,15
1,355% Ford Motor Credit MTN von 2018/25	XS1767930586		EUR	200	0	0	%	74,426	148.851,60	0,28
1,375% AbbVie Notes von 2016/24	XS1520899532		EUR	300	0	0	%	100,092	300.275,58	0,56
1,375% Autoroutes du Sud de la France MTN von 2018/30	FR0013310455		EUR	100	0	0	%	100,229	100.229,06	0,19
1,375% Compagnie de Saint-Gobain MTN von 2017/27	XS1627193359		EUR	200	0	0	%	95,810	191.620,16	0,35
1,375% CRH Finance MTN von 2016/28	XS1505896735		EUR	100	0	0	%	95,839	95.839,37	0,18
1,375% Daimler International Finance MTN von 2019/26	DE000A2RYD91		EUR	100	0	0	%	94,339	94.339,01	0,17
1,375% Elia Transmission Belgium MTN von 2015/24	BE0002239086		EUR	300	0	0	%	102,772	308.315,01	0,57
1,375% Enagás Financiaciones MTN von 2016/28	XS1403388694		EUR	200	0	0	%	102,594	205.187,28	0,38
1,375% Engie FRN von 2018/und.	FR0013310505		EUR	100	0	0	%	94,633	94.633,33	0,18
1,375% Engie MTN von 2017/29	FR0013284254		EUR	400	0	0	%	100,042	400.168,36	0,74
1,375% Naturgy Finance MTN von 2017/27	XS1551446880		EUR	100	0	0	%	101,515	101.515,02	0,19

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
1,375% Pearson Funding Notes von 2015/25	XS1228153661		EUR	100	0	0	%	99,011	99.011,40	0,18
1,375% Telstra MTN von 2019/29	XS1966038249		EUR	100	0	0	%	101,849	101.848,90	0,19
1,375% Total Capital International MTN von 2017/29	XS1693818525		EUR	300	0	0	%	98,901	296.702,76	0,55
1,375% Unilever Notes von 2018/30	XS1873209172		EUR	100	0	0	%	102,165	102.165,11	0,19
1,375% Verizon Communications Notes von 2017/26	XS1708161291		EUR	300	0	0	%	99,365	298.096,41	0,55
1,400% Thermo Fisher Scientific Notes von 2017/26	XS1651071877		EUR	200	0	0	%	98,879	197.757,00	0,37
1,450% Transurban Finance MTN von 2019/29	XS1997077364		EUR	100	0	0	%	93,954	93.953,57	0,17
1,460% Telefonica Emisiones MTN von 2016/26	XS1394764689		EUR	400	0	0	%	100,922	403.687,00	0,75
1,500% Abertis Infraestructuras MTN von 2019/24	XS1967635621		EUR	100	0	0	%	95,797	95.797,37	0,18
1,500% Adecco International Fin. Services MTN von 2015/22	XS1237184533		EUR	18	0	0	%	102,555	18.459,94	0,03
1,500% Allergan Funding Notes von 2018/23	XS1909193150		EUR	100	0	0	%	102,183	102.182,82	0,19
1,500% América Móvil Notes von 2016/24	XS1379122101		EUR	100	0	0	%	100,912	100.912,00	0,19
1,500% Anheuser-Busch InBev MTN von 2015/30	BE6276040431		EUR	400	0	0	%	94,644	378.574,28	0,70
1,500% Anheuser-Busch InBev MTN von 2016/25	BE6285454482		EUR	500	0	0	%	100,280	501.397,65	0,92
1,500% Arkema MTN von 2017/27	FR0013252277		EUR	100	0	0	%	101,571	101.571,47	0,19
1,500% Berry Global Notes von 2020/27	XS2093881030		EUR	100	100	0	%	89,850	89.850,00	0,17
1,500% CK Hutchison Group Telecom Finance Notes von 2019/31	XS2057070182		EUR	100	100	0	%	90,669	90.669,33	0,17
1,500% Daimler MTN von 2017/29	DE000A2GSCW3		EUR	100	100	0	%	88,535	88.534,61	0,16
1,500% Diageo Finance MTN von 2018/27	XS1896662175		EUR	100	0	0	%	99,910	99.910,03	0,18
1,500% ENI MTN von 2017/27	XS1551068676		EUR	250	0	0	%	100,586	251.465,10	0,47
1,500% Fresenius Finance Ireland MTN von 2017/24	XS1554373248		EUR	100	0	0	%	101,402	101.401,50	0,19
1,500% Heathrow Funding MTN von 2015/30	XS1186176571		EUR	200	0	0	%	87,449	174.898,18	0,32
1,500% ISS Global MTN von 2017/27	XS1673102734		EUR	200	0	0	%	90,311	180.621,16	0,33
1,500% Mondi Finance MTN von 2016/24	XS1395010397		EUR	100	0	0	%	99,278	99.277,65	0,18
1,500% Pernod-Ricard Bonds von 2016/26	FR0013172939		EUR	200	0	0	%	101,704	203.407,04	0,38
1,500% Telekom Finanzmanagement Notes von 2016/26	XS1405762805		EUR	100	0	0	%	103,504	103.503,65	0,19
1,500% Unilever MTN von 2019/39	XS2008925344		EUR	100	0	0	%	94,676	94.675,98	0,18
1,500% Verizon Communications Notes von 2019/39	XS2052321093		EUR	100	0	0	%	79,264	79.264,27	0,15
1,590% Veolia Environnement MTN von 2015/28	FR0012663169		EUR	200	0	0	%	104,484	208.967,54	0,39
1,600% Vodafone Group MTN von 2016/31	XS1463101680		EUR	100	0	0	%	96,259	96.258,62	0,18
1,625% Alliander FRN von 2018/und.	XS1757377400		EUR	100	0	0	%	95,869	95.869,00	0,18

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
1,625% Carnival Notes von 2016/21	XS1319820624		EUR	200	200	0	%	76,200	152.400,00	0,28
1,625% Deutsche Bank MTN von 2020/27	DE000DL19U23		EUR	200	200	0	%	84,007	168.014,14	0,31
1,625% Engie FRN von 2019/und.	FR0013431244		EUR	100	0	0	%	90,880	90.879,65	0,17
1,625% EON MTN von 2017/29	XS1616411119		EUR	100	0	0	%	101,623	101.622,63	0,19
1,625% Fresenius MTN von 2020/27	XS2152329053		EUR	100	100	0	%	99,021	99.021,00	0,18
1,625% Glencore Finance (Europe) MTN von 2014/22	XS1110430193		EUR	100	0	0	%	96,854	96.854,04	0,18
1,625% innogy Finance MTN von 2018/26	XS1829217345		EUR	200	0	0	%	103,458	206.916,38	0,38
1,625% Merck FRN von 2019/79	XS2011260531		EUR	100	0	0	%	90,282	90.281,97	0,17
1,625% Novomatic MTN von 2016/23	AT0000A1LHT0		EUR	100	0	0	%	91,279	91.279,20	0,17
1,625% Rolls-Royce MTN von 2018/28	XS1819574929		EUR	100	0	0	%	91,292	91.292,47	0,17
1,625% RTE Réseau de Transport d'Electricite MTN von 2014/24	FR0012199065		EUR	200	0	0	%	103,731	207.461,86	0,38
1,625% SES MTN von 2018/26	XS1796208632		EUR	100	0	0	%	96,961	96.961,36	0,18
1,625% Teva Pharmaceutical Fin. Netherlands II Notes von 2016/28	XS1439749364		EUR	100	0	0	%	77,156	77.156,25	0,14
1,625% Volkswagen Int. Finance MTN von 2015/30	XS1167667283		EUR	200	0	0	%	88,619	177.237,62	0,33
1,625% WPP Finance Deutschland MTN von 2015/30	XS1205548164		EUR	100	0	0	%	96,091	96.091,19	0,18
1,700% Altria Group Notes von 2019/25	XS1843443513		EUR	200	200	0	%	98,081	196.161,58	0,36
1,700% EDP – Energias de Portugal FRN von 2020/80	PTEDPLOM0017		EUR	100	100	0	%	88,761	88.761,00	0,16
1,750% British Telecommunications MTN von 2016/26	XS1377679961		EUR	100	100	0	%	100,694	100.693,91	0,19
1,750% CNY Industrial Finance Europe MTN von 2017/25	XS1678966935		EUR	100	0	0	%	93,780	93.780,33	0,17
1,750% CNY Industrial Finance Europe MTN von 2019/27	XS1969600748		EUR	300	0	0	%	88,900	266.699,76	0,49
1,750% Covestro MTN von 2016/24	XS1377745937		EUR	100	0	0	%	102,484	102.484,38	0,19
1,750% Danone MTN FRN von 2017/Und.	FR0013292828		EUR	200	0	0	%	96,013	192.025,14	0,36
1,750% DXC Technology Notes von 2018/26	XS1883245331		EUR	200	0	0	%	91,357	182.713,48	0,34
1,750% Glencore Finance (Europe) MTN von 2015/25	XS1202849086		EUR	100	100	0	%	84,978	84.977,86	0,16
1,750% Int. Business Machines Notes von 2019/31	XS1945110861		EUR	200	0	0	%	102,836	205.671,40	0,38
1,750% Lunar Funding V LP-MTN von 2015/25 für Swisscom	XS1288894691		EUR	100	0	0	%	104,776	104.776,30	0,19
1,750% Orange FRN von 2019/26 und.	FR0013447877		EUR	100	0	0	%	87,245	87.245,41	0,16
1,750% VINCI MTN von 2018/30	FR0013367638		EUR	100	0	0	%	103,076	103.075,67	0,19
1,800% Booking Holdings Notes von 2015/27	XS1196503137		EUR	200	0	0	%	94,247	188.493,00	0,35
1,874% British Telecommunications FRN von 2020/80	XS2119468572		EUR	100	100	0	%	85,089	85.088,80	0,16
1,875% APRR MTN von 2014/25	FR0012300812		EUR	300	0	0	%	103,745	311.234,37	0,58

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
1,875% Coca-Cola European Partners US Notes von 2015/30	XS1206411230		EUR	100	0	0	100,792	100.791,89	0,19
1,875% CRH Funding MTN von 2015/24	XS1328173080		EUR	100	0	0	101,073	101.073,13	0,19
1,875% Electricité de France MTN von 2016/36	FR0013213303		EUR	200	0	0	96,060	192.119,52	0,36
1,875% General Electric Notes von 2015/27	XS1238902057		EUR	100	0	0	92,177	92.176,83	0,17
1,875% Glencore Finance (Europe) MTN von 2016/23	XS1489184900		EUR	100	0	0	93,498	93.497,69	0,17
1,875% Iberdrola International FRN von 2017/und.	XS1721244371		EUR	100	0	0	96,050	96.050,00	0,18
1,875% Schaeffler MTN von 2019/24	DE000A2YB7A7		EUR	100	0	0	88,520	88.519,98	0,16
1,875% Syngenta Finance MTN von 2014/21	XS1050454682		EUR	300	0	0	100,154	300.463,26	0,56
1,875% Volkswagen Int. Finance Notes von 2017/27	XS1586555945		EUR	300	0	0	94,941	284.823,15	0,53
1,900% Becton, Dickinson & Co. Notes von 2016/26	XS1531347661		EUR	100	0	0	100,420	100.420,03	0,19
1,950% Thermo Fisher Scientific Notes von 2017/29	XS1651071950		EUR	100	0	0	100,606	100.606,15	0,19
2,000% Eutelsat Bonds von 2018/25	FR0013369493		EUR	200	0	0	96,197	192.393,92	0,36
2,000% Goldman Sachs Group, The MTN von 2018/28	XS1861206636		EUR	200	0	0	97,437	194.873,88	0,36
2,000% Kraft Heinz Foods Notes von 2015/23	XS1253558388		EUR	100	0	0	97,478	97.478,40	0,18
2,045% EP Infrastructure Notes von 2019/28	XS2062490649		EUR	100	100	0	91,250	91.250,00	0,17
2,125% Bayer Capital Notes von 2018/29	XS1840618216		EUR	100	0	0	99,979	99.979,28	0,18
2,125% British Telecommunications MTN von 2018/28	XS1886403200		EUR	100	0	0	101,945	101.945,48	0,19
2,125% Celanese US Holdings Notes von 2018/27	XS1901137361		EUR	100	100	0	98,053	98.052,67	0,18
2,125% Fresenius Finance Ireland MTN von 2017/27	XS1554373677		EUR	200	0	0	103,870	207.740,46	0,38
2,125% General Electric Notes von 2017/37	XS1612543394		EUR	100	0	0	76,543	76.542,96	0,14
2,125% NGG Finance FRN von 2019/82	XS2010045511		EUR	100	100	0	90,565	90.565,00	0,17
2,125% RTE Réseau de Transport d'Electricité MTN von 2018/38	FR0013368172		EUR	100	0	0	110,378	110.377,78	0,20
2,125% Tele2 MTN von 2018/28	XS1907150780		EUR	200	0	0	104,943	209.885,90	0,39
2,200% General Motors Financial MTN von 2019/24	XS1939356645		EUR	100	100	0	84,596	84.595,77	0,16
2,250% Gaz Capital LP-MTN von 2017/24	XS1721463500		EUR	100	0	0	98,500	98.499,65	0,18
2,250% HeidelbergCement MTN von 2016/23	XS1387174375		EUR	300	0	0	100,543	301.629,00	0,56
2,250% HeidelbergCement MTN von 2016/24	XS1425274484		EUR	100	0	0	100,840	100.839,55	0,19
2,250% Holcim Finance (Luxembourg) MTN von 2016/28	XS1420338102		EUR	200	0	0	97,343	194.685,10	0,36
2,250% Holding d'Infrastructures de Transport Notes von 2014/25	XS1111108673		EUR	100	0	0	99,797	99.797,23	0,18
2,250% Mylan Notes von 2016/24	XS1492457665		EUR	300	0	0	99,990	299.971,23	0,56
2,250% Repsol International Fin. MTN von 2014/26	XS1148073205		EUR	200	0	0	105,299	210.597,64	0,39

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
2,250% Silgan Holdings Notes von 2020/28	XS2124980769		EUR	100	100	0	%	88,600	88.600,00	0,16
2,250% Standard Industries Notes von 2019/26	XS2080766475		EUR	200	200	0	%	81,036	162.071,93	0,30
2,250% Takeda Pharmaceutical Notes von 2018/28	XS1843449122		EUR	200	0	0	%	104,768	209.535,24	0,39
2,250% WPP Finance MTN von 2014/26	XS1112013666		EUR	100	0	0	%	102,233	102.233,02	0,19
2,375% Auchan Holding MTN von 2012/22	FR0011372622		EUR	200	0	0	%	100,360	200.720,22	0,37
2,375% Auchan Holding MTN von 2019/25	FR0013416146		EUR	200	0	0	%	93,316	186.632,26	0,35
2,375% Bayer FRN von 2019/79	XS2077670003		EUR	100	100	0	%	88,123	88.123,00	0,16
2,375% DP World MTN von 2018/26	XS1883878966		EUR	100	0	0	%	90,000	90.000,00	0,17
2,375% Faurecia Notes von 2019/27	XS2081474046		EUR	100	100	0	%	78,700	78.700,00	0,15
2,375% Orange FRN von 2019/und.	FR0013413887		EUR	100	0	0	%	96,742	96.741,50	0,18
2,375% SSE FRN von 2015/und.	XS1196713298		EUR	100	0	0	%	96,066	96.066,10	0,18
2,500% Abertis Infraestructuras Obl. von 2014/25	ES0211845294		EUR	100	0	0	%	99,235	99.234,67	0,18
2,500% Carlsberg Breweries MTN von 2014/24	XS1071713470		EUR	300	0	0	%	104,821	314.463,75	0,58
2,500% Dufry One Notes von 2017/24	XS1699848914		EUR	200	0	0	%	80,013	160.026,00	0,30
2,500% ENEL FRN von 2018/78	XS1713463716		EUR	100	0	0	%	93,168	93.167,75	0,17
2,500% Expedia Notes von 2015/22	XS1117297512		EUR	300	0	0	%	95,587	286.762,23	0,53
2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2017/21	XS1568875444		EUR	100	0	0	%	88,375	88.375,00	0,16
2,500% Sky MTN von 2014/26	XS1109741329		EUR	300	0	0	%	108,739	326.216,55	0,60
2,500% Suez FRN von 2015/und.	FR0012648590		EUR	100	0	0	%	95,962	95.961,89	0,18
2,500% Volkswagen Int. Finance FRN von 2015/und.	XS1206540806		EUR	100	0	0	%	93,673	93.673,07	0,17
2,600% AT & T Notes von 2014/29	XS1144088165		EUR	100	0	0	%	104,953	104.953,08	0,19
2,625% ACEA MTN von 2014/24	XS1087831688		EUR	100	0	0	%	106,388	106.387,91	0,20
2,625% Microsoft Notes von 2013/33	XS0922885362		EUR	100	0	0	%	120,556	120.555,67	0,22
2,625% MOL Magyar Olaj- és Gazipari Nyrt. Notes von 2016/23	XS1401114811		EUR	100	0	0	%	104,908	104.907,60	0,19
2,750% Anheuser-Busch InBev MTN von 2016/36	BE6285457519		EUR	300	0	0	%	96,583	289.748,97	0,54
2,750% CNP Assurances Obl. von 2019/29	FR0013399680		EUR	100	0	0	%	100,388	100.388,06	0,19
2,750% RWE FRN von 2015/75 Nachr.	XS1219498141		EUR	100	0	0	%	97,572	97.572,00	0,18
2,750% ZF North America Capital Notes von 2015/23	DE000A14J7G6		EUR	100	0	0	%	91,143	91.142,71	0,17
2,875% Landesbank Baden-Württemberg MTN FRN v. 2014/26 Nachr.	XS1072249045		EUR	200	0	0	%	98,569	197.138,00	0,36
2,875% OMV FRN von 2018/und.	XS1713462403		EUR	100	0	0	%	93,439	93.439,00	0,17
2,875% Philip Morris International MTN von 2012/24	XS0787527349		EUR	100	0	0	%	106,531	106.530,93	0,20

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
2,875% SPCM Notes von 2015/23	XS1221105759		EUR	400	0	0	%	93,497	373.988,00	0,69
2,875% Verizon Communications Notes von 2017/38	XS1708335978		EUR	100	0	0	%	101,552	101.552,48	0,19
2,875% Vodafone Group MTN von 2017/37	XS1721422902		EUR	200	0	0	%	102,065	204.129,38	0,38
3,000% Bertelsmann Anl. FRN von 2015/75	XS1222591023		EUR	100	0	0	%	92,103	92.102,75	0,17
3,000% Centrica Hybrids MTN FRN von 2015/76	XS1216020161		EUR	200	0	0	%	96,510	193.019,60	0,36
3,000% CEZ MTN von 2013/28	XS0940293763		EUR	100	0	0	%	106,656	106.656,09	0,20
3,000% Holcim Finance (Luxembourg) FRN von 2019/und.	XS1713466495		EUR	100	0	0	%	86,169	86.169,00	0,16
3,000% Telia Company MTN von 2012/27	XS0826189028		EUR	100	0	0	%	113,283	113.283,00	0,21
3,125% BHP Billiton Finance MTN von 2013/33	XS0924998809		EUR	100	0	0	%	112,078	112.077,93	0,21
3,125% Gaz Capital LP-MTN von 2016/23	XS1521039054		EUR	200	0	0	%	99,750	199.499,40	0,37
3,125% Orange MTN von 2013/24	FR0011560077		EUR	100	0	0	%	107,944	107.944,23	0,20
3,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2013/20	XS0997484430		EUR	200	0	0	%	93,563	187.125,00	0,35
3,150% AT & T Notes von 2017/36	XS1629866432		EUR	200	0	0	%	102,147	204.293,34	0,38
3,250% Anglo American Capital MTN von 2014/23	XS1052677892		EUR	100	0	0	%	99,563	99.562,50	0,18
3,250% Deutsche Telekom Int. Finance MTN von 2013/28	XS0875797515		EUR	250	0	0	%	113,129	282.821,60	0,52
3,300% Volkswagen Int. Finance MTN von 2013/33	XS0908570459		EUR	100	0	0	%	98,319	98.318,72	0,18
3,369% Total MTN FRN von 2016/und.	XS1501166869		EUR	100	0	0	%	101,000	101.000,10	0,19
3,375% Bharti Airtel International (Netherlands) Notes von 2014/21	XS1028954953		EUR	200	0	0	%	101,183	202.366,40	0,37
3,375% Volkswagen Int. Finance FRN von 2018/und.	XS1799938995		EUR	100	0	0	%	91,055	91.055,32	0,17
3,500% International Game Technology Notes von 2019/26	XS2009038113		EUR	100	100	0	%	75,500	75.500,00	0,14
3,500% Volkswagen Int. Finance FRN von 2015/und.	XS1206541366		EUR	100	0	0	%	83,743	83.743,48	0,15
3,625% EnBW Energie Baden-Württemberg FRN von 2014/76	XS1044811591		EUR	200	0	0	%	98,009	196.017,00	0,36
3,750% Bayer FRN von 2014/74	DE000A11QR73		EUR	100	0	0	%	94,190	94.189,60	0,17
3,750% Vale Notes von 2012/23	XS0802953165		EUR	200	0	0	%	98,126	196.252,82	0,36
3,750% Volkswagen Int. Finance FRN von 2014/und.	XS1048428012		EUR	700	0	0	%	96,357	674.500,75	1,24
3,875% Telia Company MTN von 2010/25	XS0545428285		EUR	100	0	0	%	115,916	115.916,11	0,21
3,875% Total MTN FRN von 2016/und.	XS1413581205		EUR	200	0	0	%	101,076	202.152,00	0,37
4,125% General Electric MTN von 2005/35	XS0229567440		EUR	200	0	0	%	96,107	192.213,34	0,36
4,250% Playtech PLC Bond von 2019/26	XS1956187550		EUR	100	100	0	%	77,000	77.000,00	0,14
4,500% Deutsche Bank MTN von 2016/26 Nachr.	DE000DL40SR8		EUR	300	300	0	%	85,582	256.746,00	0,48
4,625% Electricité de France MTN von 2009/24	FR0010800540		EUR	150	0	0	%	115,966	173.949,57	0,32

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
4,625% Netflix Notes von 2018/29	XS2076099865		EUR	200	200	0	%	102,012	204.024,00	0,38
4,625% SES FRN von 2016/und.	XS1405777746		EUR	100	0	0	%	91,000	91.000,00	0,17
4,625% Volkswagen Int. Finance FRN von 2014/und.	XS1048428442		EUR	200	0	0	%	93,842	187.684,00	0,35
4,625% Volkswagen Int. Finance FRN von 2018/und.	XS1799939027		EUR	100	100	0	%	91,835	91.834,50	0,17
4,750% BHP Billiton Finance MTN FRN von 2015/76	XS1309436753		EUR	100	0	0	%	98,595	98.594,60	0,18
4,750% Fiat Chrysler Finance Europe MTN von 2014/21	XS1048568452		EUR	300	0	0	%	99,948	299.845,20	0,55
4,850% Volvo Treasury FRN von 2014/78	XS1150695192		EUR	100	0	0	%	100,132	100.131,64	0,19
5,125% AXA MTN FRN von 2013/43	XS0878743623		EUR	300	0	0	%	108,066	324.197,37	0,60
5,200% Hera MTN von 2013/28	XS0880764435		EUR	100	0	0	%	128,615	128.615,19	0,24
5,250% OMV FRN von 2015/und.	XS1294342792		EUR	100	0	0	%	100,605	100.604,65	0,19
5,250% Orange MTN FRN von 2014/und.	XS1028599287		EUR	100	0	0	%	107,435	107.435,25	0,20
5,375% Electricité de France MTN FRN von 2013/und.	FR0011401751		EUR	100	0	0	%	102,163	102.162,60	0,19
5,375% Vattenfall MTN von 2004/24	XS0191154961		EUR	100	0	0	%	117,966	117.966,12	0,22
5,625% ENEL MTN von 2007/27	XS0306646042		EUR	200	0	0	%	128,597	257.194,60	0,48
5,875% Telefónica Europe MTN von 2003/33	XS0162869076		EUR	50	0	0	%	141,908	70.954,15	0,13
6,000% Teva Pharmaceutical Fin. Netherlands II Notes von 2019/25	XS2083962691		EUR	100	100	0	%	97,625	97.625,00	0,18
6,125% EnBW International Fin. MTN von 2009/39	XS0438844093		EUR	100	0	0	%	168,910	168.910,01	0,31
6,125% Veolia Environnement MTN von 2003/33	FR0010033381		EUR	50	0	0	%	155,236	77.617,78	0,14
6,375% América Móvil FRN von 2013/73 Ser.B	XS0969341147		EUR	100	0	0	%	107,353	107.352,86	0,20
7,500% Deutsche Telekom Int. Finance MTN von 2003/33	XS0161488498		EUR	200	0	0	%	161,696	323.392,44	0,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	309.398,40	0,58
Verzinsliche Wertpapiere										
1,500% Int. Business Machines Notes von 2017/29	XS1617845679		EUR	200	0	0	%	101,361	202.722,80	0,38
2,625% Ecolab Notes von 2015/25	XS1255433754		EUR	100	0	0	%	106,676	106.675,60	0,20
Summe Wertpapiervermögen **								EUR	52.735.491,10	97,60
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate								EUR	3.990,00	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.06.20 EUREX	DE0009652644	EUREX	EUR	1.400					3.990,00	0,01

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Swaps						EUR	46.287,06	0,08	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit-Default-Swaps									
CDS / Sell Protection Glencore 3yr / Ref.: GLENCORE FIN. 07/19 MTN / XS0288783979		OTC	EUR	-400			6.858,96	0,01	
CDS / Sell Protection Peugeot 5Y, Ref.: PEUGEOT 16/23 MTN / FR0013153707		OTC	EUR	-400			39.428,10	0,07	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	795.237,15	1,46	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.			EUR	795.237,15		%	100,000	795.237,15	1,46
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	612.251,93	1,13	
Forderungen aus schwebenden Geschäften									
			EUR	202.126,00			202.126,00	0,37	
Quellensteuerrückstellungsansprüche									
			EUR	8.326,29			8.326,29	0,02	
Zinsansprüche									
			EUR	401.799,64			401.799,64	0,74	
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-148.617,51	-0,28	
Sonstige Verbindlichkeiten*									
			EUR	-30.327,51			-30.327,51	-0,06	
Variation Margin									
			EUR	-3.990,00			-3.990,00	-0,01	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften									
			EUR	-114.300,00			-114.300,00	-0,21	
Fondsvermögen						EUR	54.044.639,73	100,00***	
Anteilwert A						EUR	51,91		
Anteilwert I						EUR	51,84		
Umlaufende Anteile A						STK	146.079		
Umlaufende Anteile I						STK	896.318		

* 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 EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Ausgestaltung der Anteilklassen

MEAG EuroCorpRent A

ISIN	DE000A1W1825	Verwaltungsvergütung	max. 2,50 % p. a., zzt. 0,90 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 3,50 %, zzt. 3,50 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	0 EUR

MEAG EuroCorpRent I

ISIN	DE000A0HF426	Verwaltungsvergütung	max. 2,50 % p. a., zzt. 0,35 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 3,50 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	250.000 EUR

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

a) OTC

Over-the-Counter

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,000% Vivendi MTN von 2019/22	FR0013424850	EUR	0	200
0,042% WPP Finance 2013 MTN FRN von 2018/22	XS1794195724	EUR	0	100
0,125% Diageo Finance PLC MTN 19/23	XS1982107903	EUR	0	300
0,250% Deutsche Lufthansa MTN von 2019/24	XS2049726990	EUR	0	100
0,375% Erste Group Bank MTN von 2019/24	XS1982725159	EUR	0	100
0,375% Shell International Finance MTN von 2016/25	XS1476654238	EUR	0	200
0,500% British Telecommunications MTN von 2017/22	XS1637332856	EUR	0	100
0,500% Imperial Brands Finance MTN von 2017/21	XS1558013014	EUR	0	200
0,500% Wirecard MTN von 2019/24	DE000A2YNQ58	EUR	0	200
0,625% Bayer Capital Notes von 2018/22	XS1840614900	EUR	0	100
0,625% Toyota Motor Finance (Neth.) MTN von 2018/23	XS1884740041	EUR	0	100
0,750% Atos Notes von 2018/22	FR0013378445	EUR	0	100

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
0,750% OMV MTN von 2018/23	XS1917590876	EUR	0	100
0,800% Booking Holdings Notes von 2017/22	XS1577747782	EUR	0	100
0,900% Harley Davidson Financial Services Notes von 2019/24	XS2075185228	EUR	100	100
1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2020/30	XS2104051433	EUR	200	200
1,000% Renault MTN von 2018/24	FR0013329315	EUR	0	200
1,125% Naturgy Capital Markets MTN von 2017/24	XS1590568132	EUR	0	200
1,375% CNH Industrial Finance Europe MTN von 2017/22	XS1616917800	EUR	0	200
1,625% Deutsche Bank MTN von 2019/21	DE000DL19UQ0	EUR	0	300
1,625% Fortum MTN von 2019/26	XS1956037664	EUR	0	200
1,750% Autostrade per L'Italia MTN von 2016/27	XS1528093799	EUR	0	200
1,750% Intesa Sanpaolo MTN von 2018/28	XS1785340172	EUR	100	100
1,875% Heathrow Funding MTN von 2014/24	XS1069552393	EUR	0	200
2,000% Barclays MTN FRN von 2017/28	XS1678970291	EUR	200	200
2,000% CK Hutchison Finance (16) Notes von 2016/28	XS1391086987	EUR	0	200
2,000% UniCredit FRN von 2019/29	XS2055089457	EUR	200	200
2,125% Pernod-Ricard Bonds von 2014/24	FR0012173862	EUR	0	100
2,250% Standard Industries Notes von 2019/26	XS2105737394	EUR	200	200
2,425% Zimmer Biomet Holdings Notes von 2016/26	XS1532779748	EUR	0	200
2,575% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN FRN von 2019/29	XS1954087695	EUR	0	100
2,625% ACCOR FRN von 2019/und.	FR0013457157	EUR	100	100
2,731% UniCredit FLR MTN von 2020/32	XS2101558307	EUR	250	250
3,000% Bayer FRN von 2014/75	DE000A11QR65	EUR	0	100
3,000% Orsted FRN von 2015/3015	XS1227607402	EUR	0	200
3,875% Volkswagen Int. Finance FRN von 2017/und.	XS1629774230	EUR	0	100
4,625% Netflix Notes von 2018/29	XS1900562288	EUR	0	200
4,875% BNP Paribas Notes von 2005/und.	FR0010239319	EUR	0	440
5,000% Italien, Republik B.T.P. von 2009/25	IT0004513641	EUR	200	200
7,875% Crédit Agricole Obl. FRN von 2009/und.	FR0010814434	EUR	0	500
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
3,000% Bayer FRN von 2014/75	DE000A2YPKE3	EUR	100	100

Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): 6% Euro-Bund 10y)	EUR	39.093
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit-Default-Swaps		
Protection Buyer (Basiswert(e): CDS / ITRX EUR CDSI S32; CDS / ITRX XOVER CDSI S32; CDS / ITRX EUR CDSI S33)	EUR	59.700

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,09

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 31.03.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

T. Kurtz

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

W. Wente

F. Becker

Halbjahresbericht MEAG MultiSmart

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 31. März 2020

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	6.420.893,21	105,71
1. Aktien nach Branchen	5.778.370,83	95,11
Dienstleistungssektor	604.978,32	9,96
Energieversorger	165.464,40	2,72
Finanzdienstleister	853.670,20	14,04
Gesundheit	477.926,11	7,87
Industrie	898.373,94	14,78
Konsumgüter	1.165.617,37	19,19
Rohstoffe	472.677,74	7,78
Technologie	278.630,10	4,59
Telekommunikation	501.071,84	8,26
Versorger	359.960,81	5,92
2. Derivate	-650.921,25	-10,71
3. Bankguthaben	98.453,11	1,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.194.990,52	19,69
II. Verbindlichkeiten	-346.729,24	-5,71
III. Fondsvermögen	6.074.163,97	100,00

Halbjahresbericht MEAG MultiSmart

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	STK	517	257	147	EUR 205,900	106.450,30	1,75
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	9.486	2.332	1.555	EUR 21,285	201.909,51	3,32
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	1.646	196	614	EUR 116,650	192.005,90	3,16
Airbus SE Namens-Aktien	NL0000235190	STK	843	430	510	EUR 59,340	50.023,62	0,82
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	660	143	803	EUR 156,880	103.540,80	1,70
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	1.933	424	266	EUR 43,200	83.505,60	1,37
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	1.637	920	427	EUR 40,470	66.249,39	1,09
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	384	175	260	EUR 242,450	93.100,80	1,53
AXA S.A.	FR0000120628	STK	5.785	1.088	9.183	EUR 15,788	91.333,58	1,50
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	27.852	10.141	9.815	EUR 2,916	81.202,51	1,34
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	36.228	15.124	18.516	EUR 2,218	80.353,70	1,32
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	3.093	1.686	772	EUR 43,145	133.447,49	2,20
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	1.638	805	182	EUR 52,850	86.568,30	1,43
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	2.150	949	1.335	EUR 47,115	101.297,25	1,67
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	2.963	1.283	1.453	EUR 27,510	81.512,13	1,34
CRH PLC	IE0001827041	STK	4.314	2.740	2.255	EUR 24,850	107.202,90	1,76
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	1.795	1.523	2.103	EUR 27,520	49.398,40	0,81
Danone S.A.	FR0000120644	STK	4.157	1.439	1.164	EUR 58,640	243.766,48	4,01
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	STK	1.176	1.774	598	EUR 125,000	147.000,00	2,42
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	5.027	1.946	2.515	EUR 24,775	124.543,93	2,05
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	17.612	3.147	12.399	EUR 11,814	208.068,17	3,43
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	17.477	0	20.369	EUR 6,339	110.786,70	1,82
Engie S.A.	FR0010208488	STK	10.586	0	4.298	EUR 9,412	99.635,43	1,64
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	9.164	1.834	7.841	EUR 9,220	84.492,08	1,39
EssilorLuxottica S.A.	FR0000121667	STK	1.217	664	584	EUR 98,280	119.606,76	1,97
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	3.231	3.157	1.062	EUR 33,930	109.627,83	1,80
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	16.645	468	17.005	EUR 8,984	149.538,68	2,46
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	6.193	3.628	2.122	EUR 23,660	146.526,38	2,41
ING Group N.V. Namens-Aktien	NL0011821202	STK	10.396	7.561	8.879	EUR 4,782	49.708,47	0,82
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	57.206	24.323	9.167	EUR 1,488	85.145,41	1,40
Kering S.A.	FR0000121485	STK	177	107	90	EUR 475,900	84.234,30	1,39
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	4.709	2.100	623	EUR 36,915	173.832,74	2,86
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	917	308	212	EUR 160,550	147.224,35	2,42
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK	672	271	426	EUR 238,900	160.540,80	2,64
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	324	173	128	EUR 338,450	109.657,80	1,81
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK	496	0	979	EUR 184,100	91.313,60	1,50
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	24.500	10.767	7.844	EUR 2,869	70.290,50	1,16
Orange S.A.	FR0000133308	STK	17.978	6.306	15.148	EUR 11,135	200.185,03	3,30
SAFRAN	FR0000073272	STK	488	446	867	EUR 80,140	39.108,32	0,64
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK	2.023	562	1.332	EUR 80,140	162.123,22	2,67
SAP SE	DE0007164600	STK	1.121	466	279	EUR 102,800	115.238,80	1,90
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	1.559	373	536	EUR 78,580	122.506,22	2,02
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	STK	1.543	911	1.397	EUR 77,470	119.536,21	1,97
Société Générale S.A.	FR0000130809	STK	2.773	631	1.893	EUR 15,348	42.560,00	0,70
Telefónica S.A.	ES0178430E18	STK	22.240	6.980	20.064	EUR 4,174	92.818,64	1,53
Total S.A.	FR0000120271	STK	2.288	670	2.654	EUR 35,390	80.972,32	1,33
Unilever N.V.	NL0000388619	STK	5.805	2.335	764	EUR 44,805	260.093,03	4,29
VINCI S.A.	FR0000125486	STK	1.036	177	1.140	EUR 75,400	78.114,40	1,29
Vivendi S.A.	FR0000127771	STK	8.825	3.180	1.786	EUR 19,525	172.308,13	2,84
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	638	370	485	EUR 106,840	68.163,92	1,12
Summe Wertpapiervermögen**						EUR	5.778.370,83	95,11

Halbjahresbericht MEAG MultiSmart

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-750.990,00	-12,36
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Euro STOXX 50 Future 06/20	DE0009652388	EUREX	EUR	Anzahl: -213				-750.990,00	-12,36
Swaps							EUR	140.875,31	2,32
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps									
JPM BB_COM_EXACAP 02/24/2020 01/15/2021 0 bps		OTC	USD	-2.893.748				141.515,41	2,33
JPM BB_XALC_5MF 02/24/2020 01/15/2021 10,9 bps		OTC	USD	3.040.911				-640,10	-0,01
Sonstige Terminkontrakte							EUR	-40.806,56	-0,67
Terminkontrakte									
CBOE Volatility Index Future 04/20	US12498A1016	US-CFE	STK	Anzahl: 0			USD	-41.950,33	-0,69
CBOE Volatility Index Future 05/20	US12498A1016	US-CFE	STK	Anzahl: 0			USD	1.143,77	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	98.453,11	1,62
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:							EUR	98.453,11	1,62
BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.			EUR	98.453,11			% 100,000	98.453,11	1,62
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.194.990,52	19,69
Dividendenansprüche			EUR	3.868,57				3.868,57	0,06
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	396.834,05				396.834,05	6,54
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	2.615,49				2.615,49	0,04
Variation Margin			EUR	791.796,56				791.796,56	13,05
Zinsansprüche			EUR	-124,15				-124,15	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-14.272,87	-0,23
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-15.660,91			100,000	-14.272,87	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-332.456,37	-5,48
Sonstige Verbindlichkeiten*									
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-10.823,08				-10.823,08	-0,18
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-321.633,29				-321.633,29	-5,30

Halbjahresbericht MEAG MultiSmart

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							EUR	6.074.163,97	100,00***
Anteilwert A							EUR	45,70	
Anteilwert I							EUR	45,77	
Umlaufende Anteile A							STK	86.717	
Umlaufende Anteile I							STK	46.120	

* 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.

Ausgestaltung der Anteilklassen

MEAG MultiSmart A

ISIN	DE000A2AMSJ2	Verwaltungsvergütung	max. 2,00 % p. a., zzt. 0,90 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 3,50 %, zzt. 3,50 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	0 EUR

MEAG MultiSmart I

ISIN	DE000A2AMSK0	Verwaltungsvergütung	max. 2,00 % p. a., zzt. 0,60 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 3,50 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Mindestanlagesumme	250.000 EUR

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 31.03.2020

US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,097250 = 1 Euro (EUR)
-------------------------	-------	-------------------------

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
US-CFE	Chicago – CBOE Futures Exchange (CFE)

a) OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht MEAG MultiSmart

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco N.V.	FR0013326246	STK	0	1.371
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A.	ES06445809J6	STK	25.311	25.311

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien				
Iberdrola S.A.	ES0144583210	STK	468	468

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): EURO STOXX 50; CBOE Volatility Index)	EUR	27.796

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-10,71

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 MultiSmart

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	0,00	0,00	140.875,31
% des Fondsvermögens	0,00	0,00	2,32
Top 10 Gegenparteien			
Kontrahent	J.P. Morgan AG		
Sitzstaat	DE		
Brutto-Volumen	140.875,31		
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	140.875,31
über 1 Jahr	0,00	0,00	0,00
Unbefristet	0,00	0,00	0,00
Arten und Qualitäten erhaltener Sicherheiten			
Rendite aus Wiederanlage erhaltener Sicherheiten			
	n.v.	n.v.	n.v.
Währungen der erhaltenen Sicherheiten			
	n.v.	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	0,00	0,00	0,00
Ertrags- und Kostenanteil			
Ertragsanteil des Fonds (absolut)	0,00	0,00	1.214.474,03
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	19,99
Kostenanteil des Fonds (absolut)	0,00	0,00	951.705,40
in % der Bruttobeträge	0,00	0,00	15,67
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 MultiSmart

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

	in Prozent	Kontrahent	Sitzstaat	Brutto-Volumen in EUR
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	0,00			
Top 10 Sicherheitenaussteller		n.v.		
	in Prozent			
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten	0,00			
Die Wiederanlage der empfangenen Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert.				
		Name		absoluter Betrag in EUR
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		BNP Paribas Securities Services S.C.A		0,00
	in Prozent	Verwahrt		
Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps				
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 31.03.2020

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Dr. H.-J. Barkmann

T. Kurtz

H. Kerzel

H. Lechner

A. Schaks

W. Wente

F. Becker

Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber

Wertentwicklung

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

Preisveröffentlichung

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

Internes MEAG Rating

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

Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen

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

Hinweise für die Anleger in Österreich

Die in diesem Bericht aufgeführten Fonds **MEAG EuroCorpRent** und **MEAG MultiSmart** 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.

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München

Telefon: 089 | 24 89 - 0

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 18.500 Tsd. €¹

Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

Aufsichtsrat

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

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

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

Steuerliches Dotationskapital: 117,16 Mio. €¹

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Arnulfstraße 59
80636 München

Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 20 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 80 Spezial-Investmentvermögen.

¹ Stand: 31.12.2018

MEAG MUNICH ERGO
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Am Münchner Tor 1
80805 München

www.meag.com

