



## Halbjahresbericht

Ausgabe: 31. März 2017



# Inhalt

Bericht der Geschäftsführung	4
Wertentwicklung des MEAG EuroCorpRent	5
Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht des Sondervermögens zum 31. März 2017	
<b>MEAG EuroCorpRent</b>	<b>6</b>
Allgemeine Hinweise an die Anteilhaber	20
Allgemeine Angaben	21

# Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht unseres Investmentfonds MEAG EuroCorpRent für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017 vor.

Auf den nachfolgenden Seiten können Sie sich einen Überblick über die Wertentwicklungen, Fondsdaten und Vermögensaufstellungen des oben genannten OGAW-Sondervermögens 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). Bei dem nächsten Jahresbericht zum 30. September 2017 erhalten Sie dann wieder einen umfangreichen Marktbericht und Tätigkeitsbericht des OGAW-Sondervermögens.

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

München, im April 2017

Ihre MEAG Geschäftsführung

Dr. Barkmann

Giehr

Kerzel

Lechner

Schaks

Waldstein Wartenberg

# Wertentwicklung des MEAG EuroCorpRent

Stand 31. März 2017, alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
		30.09.2016 bis 31.03.2017	31.03.2016 bis 31.03.2017	31.03.2014 bis 31.03.2017	31.03.2012 bis 31.03.2017	31.03.2007 bis 31.03.2017
<b>Rentenfonds</b>						
MEAG EuroCorpRent A <sup>1</sup>	DE000A1W1825	-	-	-	-	-
MEAG EuroCorpRent I	DE000A0HF426	-1,39	3,02	9,57	24,35	54,89

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

<sup>1</sup> Die Anteilklasse wurde am 02.01.2017 gebildet. Es wird daher keine Wertentwicklung ausgewiesen.

## Finanzmärkte im Rückblick

Die wichtigsten Leitindizes, Zinssätze und Wechselkurse im Berichtszeitraum

Index/ Zinssatz/ Wechselkurs	Börsenplatz	Indexstand/Zinssatz und Rendite in %/ Kurswert pro €		Veränderung in %
		30.09.2016	31.03.2017	
<b>Aktienmärkte</b>				
DAX	Deutschland	10.511,02	12312,87	17,14
EURO STOXX 50	Euroraum	3.002,24	3500,93	16,61
STOXX Europe 50	Europa	2.843,17	3160,69	11,17
Dow Jones Index	USA	18.308,15	20663,22	12,86
S&P 500	USA	2.168,27	2362,72	8,97
TOPIX	Japan	1.322,78	1512,60	14,35
MSCI World	Welt	1.306,85	1431,24	9,52
<b>Geld- und Rentenmärkte</b>				
EZB-Leitzinssatz	Euroraum	0,00	0,00	0,00
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	0,50	1,00	0,50
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	-0,30	-0,33	-0,03
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	-0,19	0,33	0,52
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	1,61	2,40	0,79
<b>Wechselkurse</b>				
EUR/USD		1,1238	1,06955	-4,83
EUR/GBP		0,8651	0,8553	-1,13
EUR/JPY		113,8016	119,1800	4,73
EUR/CHF		1,0894	1,0706	-1,73

Quelle: Thomson Datastream.

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensübersicht gemäß § 9 Abs. 1 KARBV zum 31. März 2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>83.888.920,95</b>	<b>101,50</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>82.970.233,17</b>	<b>100,39</b>
ABS/MBS/CDO	3.320.721,78	4,02
Unternehmensanleihen	79.649.511,39	96,37
<b>2. Derivate</b>	<b>-17.200,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>173.022,10</b>	<b>0,21</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>762.865,68</b>	<b>0,92</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.233.595,50</b>	<b>-1,50</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>82.655.325,45</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
									Markt
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,000% Berica ABS FRN von 2011/55 CL.A1	IT0004782568	EUR	900	0	0	%	99,679	196.608,57	0,24
0,000% Cordatus Loan Fund II FRN von 2007/24 CL.A1F	XS0304060790	EUR	1.000	0	0	%	99,698	210.550,78	0,25
0,000% Italfin.Sec.Vehi.2 Srl S.07-1 FRN von 2007/26 CL.A	IT0004197254	EUR	1.500	0	0	%	99,762	74.962,99	0,09
0,000% Italfinance Securitisation Vehicle FRN von 2005/23	IT0003963359	EUR	2.700	0	0	%	99,698	14.078,92	0,02
0,000% Leasimpresa Finance FRN von 2006/25 CL.A	IT0004123722	EUR	1.200	0	0	%	99,270	25.117,76	0,03
0,000% MBS Bancaja 1 -Fondo de Tit. de Act. FRN von 2004/35	ES0361794003	EUR	7.700	0	0	%	99,654	236.027,36	0,29
0,000% Preferred Residentia Sec. 06-1 FRN von 2006/43	XS0243656625	EUR	3.800	0	0	%	99,367	193.525,37	0,23
0,072% Residential Mortgage Securities 20 FRN von 2005/38	XS0213178022	EUR	1.000	0	0	%	94,089	493.136,65	0,60
0,125% Amadeus Capital Markets MTN von 2016/20	XS1501162876	EUR	300	300	0	%	99,475	298.425,06	0,36
0,187% Sunrise Series 16-2 FRN von 2016/41 CL.A1	IT0005219065	EUR	800	800	0	%	100,312	802.495,20	0,97
0,250% LANXESS MTN von 2016/21	XS1501363425	EUR	500	500	0	%	99,273	496.367,40	0,60
0,250% Linde Finance MTN von 2017/22	XS1518704900	EUR	300	600	300	%	100,030	300.089,25	0,36
0,314% Veolia Environnement MTN von 2016/23	FR0013210408	EUR	200	200	0	%	96,262	192.523,46	0,23
0,375% Evonik Finance MTN von 2016/24	DE000A185QA5	EUR	200	0	600	%	95,679	191.358,88	0,23
0,375% Shell International Finance MTN von 2016/25	XS1476654238	EUR	1.100	0	0	%	96,394	1.060.332,90	1,28
0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes 2016/20	XS1439749109	EUR	400	400	0	%	98,550	394.200,00	0,48
0,424% Danone MTN von 2016/22	FR0013216900	EUR	300	300	0	%	99,082	297.245,22	0,36
0,448% Bluestep Mortgage Securities No. 4 FRN von 2017/66	XS1572746607	EUR	300	300	0	%	99,911	299.732,70	0,36
0,500% Cap Gemini Notes von 2016/21	FR0013218138	EUR	200	200	0	%	99,624	199.247,98	0,24
0,500% Imperial Brands Finance MTN von 2017/21	XS1558013014	EUR	300	300	0	%	99,794	299.381,94	0,36
0,500% Merck & Co. Notes von 2016/24	XS1513055555	EUR	600	600	0	%	98,291	589.745,70	0,71
0,500% Publicis Groupe Obl. von 2016/23	FR0013217346	EUR	300	400	100	%	97,087	291.261,87	0,35
0,500% RCI Banque MTN von 2016/23	FR0013201597	EUR	300	300	0	%	95,170	285.510,15	0,35
0,500% Unilever MTN von 2016/24	XS1403014936	EUR	200	200	0	%	98,316	196.631,00	0,24
0,539% Invesco Mezzano FRN von 2007/24 CL.A	XS0324498590	EUR	550	0	0	%	99,891	121.138,44	0,15
0,620% Towers CQ FRN von 2016/36 CL.A	IT0005199309	EUR	500	0	0	%	100,379	377.564,56	0,46
0,625% ABB Finance MTN von 2016/23	XS1402941790	EUR	500	0	0	%	100,836	504.180,00	0,61
0,625% ASML Holding Notes von 2016/22	XS1405774990	EUR	500	800	500	%	99,951	499.755,20	0,60
0,625% Atlas Copco MTN von 2016/26	XS1482736185	EUR	200	0	0	%	95,332	190.663,34	0,23
0,625% BMW US Capital MTN von 2015/22	DE000A1ZZ010	EUR	300	300	0	%	101,031	303.092,07	0,37

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,625% British Telecommunications MTN von 2016/21	XS1377680381		EUR	300	300	0	%	100,371	301.111,83	0,36
0,625% Mckesson Notes von 2017/21	XS1567173809		EUR	200	200	0	%	99,993	199.986,00	0,24
0,625% National Grid Gas Finance MTN von 2016/24	XS1493320656		EUR	200	0	0	%	97,683	195.365,26	0,24
0,625% Sanofi MTN von 2016/24	FR0013143997		EUR	600	600	0	%	99,200	595.198,80	0,72
0,709% Danone MTN von 2016/24	FR0013216918		EUR	600	600	0	%	98,235	589.409,58	0,71
0,750% Air Liquide Finance MTN von 2016/24	FR0013182839		EUR	300	300	0	%	100,078	300.233,46	0,36
0,750% AstraZeneca MTN von 2016/24	XS1411404855		EUR	400	0	400	%	99,594	398.376,44	0,48
0,750% BASF Finance Europe MTN von 2016/26	DE000A188WW1		EUR	500	500	0	%	98,235	491.176,35	0,59
0,750% BHP Billiton Finance MTN von 2015/22	XS1225004461		EUR	500	0	0	%	101,045	505.224,70	0,61
0,750% Carrefour MTN von 2016/24	XS1401331753		EUR	300	0	0	%	98,469	295.406,19	0,36
0,750% Coca-Cola Notes von 2015/23	XS1197832915		EUR	300	300	0	%	101,327	303.981,54	0,37
0,750% ENI MTN von 2016/22	XS1412593185		EUR	400	0	0	%	100,675	402.698,12	0,49
0,750% RCI Banque MTN von 2017/22	FR0013230737		EUR	400	700	300	%	98,973	395.890,80	0,48
0,750% Sodexo Notes von 2016/27	XS1505132602		EUR	200	200	0	%	95,437	190.874,92	0,23
0,750% Volkswagen Leasing MTN von 2015/20	XS1273507100		EUR	350	0	0	%	101,151	354.029,41	0,43
0,800% Priceline Group Notes von 2017/22	XS1577747782		EUR	300	300	0	%	99,574	298.721,40	0,36
0,875% Airbus Group Finance MTN von 2016/26	XS1410582586		EUR	500	500	0	%	98,950	494.749,15	0,60
0,875% B.A.T. International Finance MTN von 2015/23	XS1203854960		EUR	400	400	0	%	99,176	396.704,44	0,48
0,875% BMW Finance MTN von 2017/25	XS1589881785		EUR	500	500	0	%	99,551	497.755,00	0,60
0,875% Daimler MTN von 2016/21	DE000A169G07		EUR	600	800	200	%	102,408	614.449,74	0,74
0,875% Deutsche Telekom Int. Finance MTN von 2017/24	XS1557096267		EUR	800	800	0	%	100,260	802.080,24	0,97
0,875% Ericsson MTN von 2017/21	XS1571293171		EUR	300	300	0	%	100,074	300.223,05	0,36
0,875% PepsiCo Notes von 2016/28	XS1446746189		EUR	200	0	300	%	96,085	192.170,06	0,23
0,875% Snam MTN von 2016/26	XS1505573482		EUR	600	1.200	600	%	94,690	568.137,78	0,69
0,875% Statoil MTN von 2015/23	XS1190624111		EUR	700	700	0	%	101,778	712.447,96	0,86
0,875% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN von 2015/22	XS1178105851		EUR	200	0	200	%	101,237	202.473,78	0,24
0,875% Verizon Communications Notes von 2016/25	XS1405766897		EUR	800	800	0	%	96,783	774.262,80	0,94
0,955% General Motors Financial MTN von 2016/23	XS1485748393		EUR	600	0	0	%	98,024	588.141,78	0,71
1,000% Abertis Infraestructuras Obl. von 2016/27	ES0211845310		EUR	600	600	0	%	94,499	566.994,54	0,69
1,000% Autoroutes du Sud de la France MTN von 2016/26	FR0013169885		EUR	200	0	200	%	98,606	197.211,22	0,24
1,000% Electricité de France MTN von 2016/26	FR0013213295		EUR	1.000	1.000	0	%	96,205	962.053,10	1,16



# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,000% ENEL Finance International MTN von 2017/24	XS1550149204		EUR	600	600	0	%	98,595	591.569,82	0,72
1,000% Engie MTN von 2015/26	FR0012602761		EUR	900	200	0	%	98,680	888.122,79	1,07
1,000% Fedex Notes von 2016/23	XS1319814577		EUR	400	0	0	%	100,848	403.391,52	0,49
1,000% Heineken MTN von 2016/26	XS1401174633		EUR	300	0	0	%	98,108	294.324,72	0,36
1,000% Koninklijke DSM MTN von 2015/25	XS1215181980		EUR	200	0	0	%	101,112	202.223,72	0,24
1,000% McDonald's MTN von 2016/23	XS1403264374		EUR	300	300	0	%	100,943	302.830,44	0,37
1,000% Nederlandse Gasunie MTN von 2016/26	XS1409382030		EUR	300	0	0	%	100,786	302.359,20	0,37
1,000% Orange MTN von 2016/25	XS1408317433		EUR	300	300	400	%	99,479	298.437,84	0,36
1,000% RTE Réseau de Transport d'Electricite MTN 2016/26	FR0013152899		EUR	200	0	0	%	98,259	196.517,56	0,24
1,000% Société Générale MTN von 2016/22	XS1538867760		EUR	500	500	0	%	100,015	500.076,65	0,61
1,000% Suez MTN von 2017/25	FR0013248507		EUR	300	300	0	%	100,003	300.009,60	0,36
1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale MTN von 2016/28	XS1503131713		EUR	200	400	200	%	93,858	187.715,30	0,23
1,100% Coca-Cola Notes von 2016/36	XS1485643610		EUR	200	0	300	%	90,519	181.038,44	0,22
1,117% BP Capital Markets MTN von 2016/24	XS1527126772		EUR	300	300	0	%	101,515	304.543,74	0,37
1,125% Akzo Nobel MTN von 2016/26	XS1391625289		EUR	200	0	0	%	98,868	197.735,14	0,24
1,125% Autostrade per L'Italia MTN von 2015/21	XS1316567343		EUR	100	0	0	%	102,552	102.552,17	0,12
1,125% Bertelsmann MTN Anl. von 2016/26	XS1400165350		EUR	300	0	100	%	100,449	301.346,94	0,36
1,125% Chorus MTN von 2016/23	XS1505890530		EUR	300	300	0	%	99,794	299.382,00	0,36
1,125% Coca-Cola European Partner Notes von 2016/24	XS1415535340		EUR	200	200	0	%	101,240	202.480,80	0,24
1,125% EDP Finance MTN von 2016/24	XS1471646965		EUR	300	0	400	%	95,627	286.881,00	0,35
1,125% Gas Natural Capital Markets MTN von 2017/24	XS1590568132		EUR	200	200	0	%	99,731	199.462,60	0,24
1,125% Iberdrola International MTN von 2016/26	XS1398476793		EUR	400	0	0	%	98,566	394.263,20	0,48
1,125% Int. Business Machines Notes von 2016/24	XS1375841233		EUR	400	400	0	%	102,674	410.694,84	0,50
1,125% ISS Global MTN von 2015/21	XS1330300341		EUR	200	0	0	%	102,294	204.588,10	0,25
1,125% Koninklijke KPN MTN von 2016/28	XS1485533431		EUR	200	0	500	%	93,635	187.270,52	0,23
1,125% Red Eléctrica Financiaciones MTN von 2015/25	XS1219462543		EUR	200	0	0	%	100,987	201.973,92	0,24
1,125% SCA Hygiene MTN von 2017/24	XS1584122177		EUR	200	200	0	%	100,910	201.820,00	0,24
1,125% Statkraft MTN von 2017/25	XS1582205040		EUR	300	300	0	%	100,762	302.285,10	0,37
1,125% Telstra MTN von 2016/26	XS1395057430		EUR	200	0	0	%	100,636	201.271,00	0,24
1,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II Notes 2016/24	XS1439749281		EUR	300	0	0	%	94,664	283.992,00	0,34
1,134% FCE Bank MTN von 2015/22	XS1186131717		EUR	800	300	0	%	100,652	805.216,56	0,97

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,250% ACCOR Bonds von 2017/24	FR0013233384		EUR	800	800	0	%	98,564	788.511,20	0,95
1,250% Amgen Notes von 2016/22	XS1369278251		EUR	200	0	0	%	102,930	205.859,66	0,25
1,250% B.A.T. International Finance MTN von 2015/27	XS1203859928		EUR	200	0	0	%	97,331	194.661,06	0,24
1,250% BG Energy Capital MTN von 2014/22	XS1139688268		EUR	200	0	0	%	104,029	208.057,66	0,25
1,250% Carrefour MTN von 2015/25	XS1179916017		EUR	300	0	0	%	100,789	302.367,72	0,37
1,250% CK Hutchison Finance (16) Notes von 2016/23	XS1391085740		EUR	400	0	0	%	101,138	404.550,48	0,49
1,250% General Electric Notets von 2015/23	XS1238901166		EUR	300	0	0	%	104,172	312.517,17	0,38
1,250% Glencore Finance Europe MTN von 2015/21	XS1202846819		EUR	700	300	400	%	101,354	709.475,20	0,86
1,250% Heineken MTN von 2015/21	XS1288852939		EUR	200	200	0	%	103,650	207.299,52	0,25
1,250% Kering MTN von 2016/26	FR0013165677		EUR	200	0	0	%	99,163	198.326,74	0,24
1,250% RCI Banque MTN von 2015/22	FR0012759744		EUR	700	0	0	%	100,996	706.969,34	0,86
1,250% Shell International Finance MTN von 2015/22	XS1292484323		EUR	200	200	0	%	104,639	209.278,08	0,25
1,250% TenneT Holding MTN von 2016/33	XS1505568136		EUR	400	400	0	%	93,396	373.585,08	0,45
1,300% AT & T Notes von 2015/23	XS1196373507		EUR	500	500	0	%	101,501	507.507,20	0,61
1,300% RELX Capital Notes von 2015/25	XS1231027464		EUR	100	300	200	%	101,230	101.230,49	0,12
1,321% Fastnet Securities 9 FRN von 2013/53 Cl.A1	XS0996290614		EUR	300	0	0	%	101,974	149.292,28	0,18
1,373% BP Capital Markets MTN von 2016/22	XS1375956569		EUR	800	0	0	%	104,298	834.380,96	1,01
1,375% AbbVie Notes von 2016/24	XS1520899532		EUR	300	600	300	%	101,094	303.281,28	0,37
1,375% Bouygues Obl. von 2016/27	FR0013222494		EUR	300	300	0	%	99,299	297.898,35	0,36
1,375% CRH Finance MTN von 2016/28	XS1505896735		EUR	300	300	0	%	97,553	292.659,09	0,35
1,375% Elia System Operator MTN von 2015/24	BE0002239086		EUR	300	0	0	%	103,519	310.556,94	0,38
1,375% Enagas Financiaciones MTN von 2016/28	XS1403388694		EUR	200	0	0	%	98,919	197.837,30	0,24
1,375% FCA Bank (Irish Branch) MTN von 2015/20	XS1220057472		EUR	300	0	0	%	101,741	305.223,00	0,37
1,375% Gas Natural Fenosa Finance MTN von 2017/27	XS1551446880		EUR	300	300	0	%	98,755	296.264,97	0,36
1,375% Glaxosmithkline Capital MTN von 2014/24	XS1147605791		EUR	300	500	200	%	104,198	312.594,27	0,38
1,375% Merck Financial Services MTN von 2015/22	XS1284570626		EUR	200	200	0	%	105,023	210.046,50	0,25
1,375% METRO MTN von 2014/21	DE000A13R8M3		EUR	200	0	0	%	103,696	207.391,28	0,25
1,375% Pearson Funding Five Notes von 2015/25	XS1228153661		EUR	100	0	0	%	97,417	97.417,44	0,12
1,460% Telefonica Emisiones MTN von 2016/26	XS1394764689		EUR	500	0	0	%	98,380	491.899,30	0,60
1,477% Telefonica Emisiones MTN von 2015/21	XS1290729208		EUR	700	300	0	%	103,899	727.292,51	0,88
1,500% 3M Company MTN von 2014/26	XS1136406342		EUR	200	0	0	%	105,409	210.818,00	0,26

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,500% Adecco International Fin. Services MTN von 2015/22	XS1237184533		EUR	300	0	0	%	104,516	313.549,32	0,38
1,500% América Móvil Notes von 2016/24	XS1379122101		EUR	100	0	0	%	100,804	100.804,00	0,12
1,500% Anglo American Capital MTN von 2015/20	XS1211292484		EUR	500	0	0	%	101,503	507.515,00	0,61
1,500% Anheuser-Busch InBev MTN von 2015/30	BE6276040431		EUR	400	0	0	%	96,199	384.797,96	0,47
1,500% Anheuser-Busch InBev MTN von 2016/25	BE6285454482		EUR	1.400	200	0	%	103,658	1.451.207,80	1,77
1,500% Arkema MTN von 2015/25	FR0012452191		EUR	100	0	0	%	102,010	102.009,77	0,12
1,500% ENI MTN von 2017/27	XS1551068676		EUR	750	750	0	%	99,406	745.547,03	0,90
1,500% Fresenius Finance Ireland MTN von 2017/24	XS1554373248		EUR	500	500	0	%	101,754	508.771,00	0,62
1,500% Mondi Finance MTN von 2016/24	XS1395010397		EUR	100	0	100	%	102,316	102.316,00	0,12
1,500% Pernod-Ricard Bonds von 2016/26	FR0013172939		EUR	200	0	0	%	102,356	204.711,14	0,25
1,500% Snam MTN von 2014/23	XS1126183760		EUR	343	0	257	%	103,118	353.694,19	0,43
1,500% Statkraft MTN von 2015/23	XS1293571425		EUR	200	0	0	%	104,725	209.449,84	0,25
1,500% Telekom Finanzmanagement Notes von 2016/26	XS1405762805		EUR	200	500	300	%	99,559	199.117,40	0,24
1,590% Veolia Environnement MTN von 2015/28	FR0012663169		EUR	200	0	0	%	100,938	201.876,64	0,24
1,600% Vodafone Group MTN von 2016/31	XS1463101680		EUR	400	0	0	%	93,583	374.332,12	0,45
1,625% Carnival Notes von 2016/21	XS1319820624		EUR	200	0	0	%	104,456	208.911,20	0,25
1,625% Mondelez International Notes von 2015/27	XS1197270819		EUR	300	0	0	%	98,941	296.821,59	0,36
1,625% Novomatic MTN von 2016/23	AT0000A1LHT0		EUR	100	0	200	%	101,921	101.920,75	0,12
1,625% RTE Réseau de Transport d'Electricité MTN 2014/24	FR0012199065		EUR	400	400	0	%	105,256	421.023,36	0,51
1,625% Solvay Notes von 2015/22	BE6282459609		EUR	300	300	0	%	104,792	314.374,65	0,38
1,709% ArcelorMittal MTN FRN von 2015/18	XS1214673565		EUR	300	0	0	%	101,355	304.065,00	0,37
1,750% Anglo American Capital MTN von 2013/17	XS0995039806		EUR	100	0	0	%	100,876	100.875,60	0,12
1,750% Autostrade per L'Italia MTN von 2016/27	XS1528093799		EUR	400	400	0	%	100,656	402.625,32	0,49
1,750% Diageo Finance MTN von 2014/24	XS1112829947		EUR	200	200	0	%	107,059	214.117,66	0,26
1,750% Iberdrola International MTN von 2015/23	XS1291004270		EUR	200	200	0	%	105,600	211.200,84	0,26
1,750% Kellogg Notes von 2014/21	XS1070075988		EUR	200	0	0	%	105,410	210.819,84	0,26
1,750% Lunar Funding V LP- MTN von 2015/25 für Swisscom	XS1288894691		EUR	300	0	0	%	105,954	317.863,41	0,38
1,750% SSE MTN von 2015/23	XS1287779208		EUR	300	0	0	%	105,853	317.560,05	0,38
1,750% Vodafone Group MTN von 2016/23	XS1372838679		EUR	900	300	0	%	104,494	940.441,50	1,14
1,800% Priceline Group Notes von 2015/27	XS1196503137		EUR	200	0	0	%	98,718	197.435,76	0,24
1,875% APRR MTN von 2014/25	FR0012300812		EUR	300	0	0	%	105,900	317.698,53	0,38

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,875% Coca-Cola HBC Finance MTN von 2016/24	XS1377682676		EUR	100	0	0	%	105,563	105.562,73	0,13
1,875% CRH Funding MTN von 2015/24	XS1328173080		EUR	100	0	0	%	105,973	105.973,19	0,13
1,875% Electricité de France MTN von 2016/36	FR0013213303		EUR	200	200	0	%	89,324	178.648,78	0,22
1,875% Heathrow Funding MTN von 2014/24	XS1069552393		EUR	200	0	0	%	106,573	213.145,66	0,26
1,875% innogy Finance MTN von 2013/20	XS0878010718		EUR	300	300	0	%	104,766	314.297,76	0,38
1,875% Pearson Funding Five Notes von 2014/21	XS1068765418		EUR	200	200	0	%	104,202	208.404,52	0,25
1,875% Proximus MTN von 2017/22	BE0002237064		EUR	200	0	0	%	107,307	214.614,14	0,26
1,875% Volkswagen Int. Finance MTN von 2017/27	XS1586555945		EUR	300	300	0	%	100,682	302.046,03	0,37
1,950% Time Warner Notes von 2015/23	XS1266734349		EUR	100	0	0	%	105,372	105.371,82	0,13
2,000% FCA Bank (Irish Branch) MTN von 2014/19	XS1111858756		EUR	400	0	0	%	103,501	414.004,04	0,50
2,000% Kraft Heinz Foods Notes von 2015/23	XS1253558388		EUR	200	100	0	%	104,105	208.209,74	0,25
2,000% Rio Tinto Finance MTN von 2012/20	XS0863129135		EUR	100	200	100	%	105,519	105.518,85	0,13
2,125% Pernod-Ricard Bonds von 2014/24	FR0012173862		EUR	300	0	0	%	107,671	323.013,18	0,39
2,250% HeidelbergCement MTN von 2016/23	XS1387174375		EUR	1.000	0	400	%	106,807	1.068.072,50	1,30
2,250% Holcim Finance (Luxembourg) MTN von 2016/28	XS1420338102		EUR	200	0	0	%	104,790	209.579,84	0,25
2,250% Imperial Brands Finance MTN von 2014/21	XS1040508167		EUR	200	200	0	%	106,468	212.935,48	0,26
2,250% Total MTN FRN von 2015/und.	XS1195201931		EUR	200	0	0	%	100,077	200.153,34	0,24
2,250% WPP Finance MTN von 2014/26	XS1112013666		EUR	100	0	0	%	108,169	108.168,84	0,13
2,375% Auchan Holding MTN von 2012/22	FR0011372622		EUR	200	200	0	%	108,964	217.927,04	0,26
2,375% Daimler MTN von 2013/23	DE000A1R0691		EUR	400	400	0	%	110,576	442.303,84	0,54
2,375% Hera MTN von 2014/24	XS1084043451		EUR	300	0	0	%	109,071	327.212,37	0,40
2,375% SSE FRN von 2015/und.	XS1196713298		EUR	200	0	0	%	99,550	199.100,52	0,24
2,500% Abertis Infraestructuras Obl. von 2014/25	ES0211845294		EUR	200	0	0	%	109,520	219.039,72	0,27
2,500% Carlsberg Breweries MTN von 2014/24	XS1071713470		EUR	300	0	0	%	109,112	327.337,14	0,40
2,500% Expedia Notes von 2015/22	XS1117297512		EUR	100	0	100	%	105,426	105.425,83	0,13
2,500% Origin Energy Finance MTN von 2013/20	XS0920705737		EUR	200	200	0	%	106,261	212.522,22	0,26
2,500% Sanofi MTN von 2013/23	FR0011625433		EUR	200	0	0	%	111,669	223.338,36	0,27
2,500% Sky MTN von 2014/26	XS1109741329		EUR	300	0	0	%	107,275	321.826,11	0,39
2,500% Suez FRN von 2015/und.	FR0012648590		EUR	100	0	200	%	100,654	100.653,70	0,12
2,500% Ureco Finance MTN von 2014/21	XS1032164607		EUR	300	0	0	%	107,677	323.029,95	0,39
2,500% Volkswagen Int. Finance FRN von 2015/und.	XS1206540806		EUR	300	0	0	%	98,859	296.577,00	0,36

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,550% Wal-Mart Stores Notes von 2014/26	XS1054534422	EUR	200	0	0	%	114,039	228.078,02	0,28
2,600% AT & T Notes von 2014/29	XS1144088165	EUR	500	0	0	%	104,662	523.308,05	0,63
2,625% ACEA MTN von 2014/24	XS1087831688	EUR	200	0	0	%	109,198	218.396,64	0,26
2,625% DONG Energy MTN von 2012/22	XS0829114999	EUR	200	0	0	%	111,142	222.284,56	0,27
2,625% EDP Finance MTN von 2014/19	XS1057345651	EUR	200	200	0	%	104,875	209.750,00	0,25
2,625% Merck FRN von 2014/74	XS1152338072	EUR	200	200	0	%	103,753	207.505,00	0,25
2,625% Microsoft Notes von 2013/33	XS0922885362	EUR	200	0	0	%	115,407	230.813,18	0,28
2,625% OMV MTN von 2012/22	XS0834367863	EUR	500	200	0	%	110,739	553.694,75	0,67
2,625% Repsol International Fin. MTN von 2013/20	XS0933604943	EUR	400	0	0	%	107,315	429.258,52	0,52
2,625% Total MTN FRN von 2015/und.	XS1195202822	EUR	300	0	0	%	95,572	286.715,01	0,35
2,708% Total MTN FRN von 2016/und.	XS1501167164	EUR	200	200	0	%	99,198	198.395,00	0,24
2,750% Suez MTN von 2013/23	FR0011585215	EUR	300	300	0	%	112,564	337.691,55	0,41
2,750% ZF North America Capital Notes von 2015/23	DE000A14J7G6	EUR	400	400	0	%	106,306	425.224,00	0,51
2,875% Autoroutes du Sud de la France MTN von 2013/23	FR0011394907	EUR	400	400	0	%	112,614	450.456,48	0,54
2,875% Philip Morris International MTN von 2012/24	XS0787527349	EUR	100	0	0	%	114,055	114.054,51	0,14
2,980% TAGUS STC - Volta II Electricity Rec. Notes 2014/21	PTTGUFOM0018	EUR	500	0	0	%	101,350	126.490,20	0,15
3,000% América Móvil Notes von 2012/21	XS0802174044	EUR	200	0	0	%	109,463	218.925,20	0,26
3,000% Bertelsmann Anl. FRN von 2015/75	XS1222591023	EUR	200	0	0	%	100,846	201.691,90	0,24
3,000% Centrica Hybrids MTN FRN von 2015/76	XS1216020161	EUR	200	0	200	%	100,537	201.073,34	0,24
3,000% CEZ MTN von 2013/28	XS0940293763	EUR	100	0	0	%	114,453	114.453,10	0,14
3,000% DONG Energy FRN von 2015/3015	XS1227607402	EUR	200	0	0	%	102,950	205.900,00	0,25
3,000% Engie FRN von 2014/und.	FR0011942226	EUR	300	200	100	%	103,063	309.187,50	0,37
3,000% Telia Company FRN von 2017/78	XS1590787799	EUR	200	200	0	%	100,127	200.254,00	0,24
3,000% Telia Company MTN von 2012/27	XS0826189028	EUR	100	0	0	%	114,411	114.411,21	0,14
3,125% BHP Billiton Finance MTN von 2013/33	XS0924998809	EUR	100	0	0	%	117,697	117.697,07	0,14
3,125% Orange MTN von 2013/24	FR0011560077	EUR	800	300	0	%	114,843	918.742,16	1,11
3,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2013/20	XS0997484430	EUR	200	0	0	%	104,010	208.020,00	0,25
3,250% Deutsche Telekom Int. Finance MTN von 2013/28	XS0875797515	EUR	250	0	0	%	117,916	294.790,45	0,36
3,250% ENI MTN von 2013/23	XS0951565091	EUR	100	0	200	%	114,251	114.251,01	0,14
3,300% Volkswagen Int. Finance MTN von 2013/33	XS0908570459	EUR	100	0	0	%	109,680	109.680,00	0,13
3,375% Sappi Papier Holding Notes von 2015/22	XS1117298676	EUR	300	200	0	%	102,901	308.701,50	0,37

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,625% EnBW Energie Baden-Württemberg FRN 2014/76	XS1044811591		EUR	200	0	200	%	103,165	206.330,00	0,25
3,625% ENI MTN von 2014/29	XS1023703090		EUR	100	0	0	%	118,917	118.917,43	0,14
3,625% Telia Company MTN von 2012/24	XS0746010908		EUR	300	300	0	%	117,770	353.310,30	0,43
3,750% Bayer FRN von 2014/74	DE000A11QR73		EUR	400	0	400	%	103,717	414.869,20	0,50
3,750% Hutchison Whampoa Europe Fin. FRN von 2013/und.	XS0930010524		EUR	300	100	0	%	102,665	307.995,00	0,37
3,750% Telefónica Europe FRN von 2016/und.	XS1490960942		EUR	200	0	0	%	100,203	200.406,00	0,24
3,750% Vale Notes von 2012/23	XS0802953165		EUR	300	300	0	%	108,674	326.021,70	0,39
3,875% Gas Natural Fenosa Finance MTN von 2013/22	XS0914400246		EUR	300	300	0	%	115,866	347.598,57	0,42
3,875% Volkswagen Int. Finance FRN von 2013/und.	XS0968913268		EUR	450	200	0	%	103,415	465.367,50	0,56
3,928% Intesa Sanpaolo MTN von 2014/26	XS1109765005		EUR	400	400	400	%	103,015	412.060,80	0,50
4,000% Fortum MTN von 2011/21	XS0629937409		EUR	200	0	0	%	114,524	229.048,80	0,28
4,000% Orange MTN FRN von 2014/und.	XS1115490523		EUR	400	0	0	%	105,071	420.284,00	0,51
4,125% EWE Anl. von 2011/20	XS0699330097		EUR	100	0	0	%	113,718	113.717,80	0,14
4,250% Electricité de France MTN von 2013/und.	FR0011401736		EUR	200	0	0	%	102,520	205.040,00	0,25
4,250% NGG Finance Notes von 2013/76	XS0903531795		EUR	100	0	0	%	107,902	107.902,00	0,13
4,375% A2A MTN von 2013/21	XS0951567030		EUR	120	0	180	%	114,530	137.436,00	0,17
4,500% Bouygues Obl. von 2012/22	FR0011193515		EUR	100	0	0	%	118,911	118.910,76	0,14
4,500% Deutsche Bank MTN von 2016/26 Nachr.	DE000DL40SR8		EUR	700	500	300	%	109,506	766.539,20	0,93
4,500% Raiffeisen Bank International MTN FRN von 2014/25	XS1034950672		EUR	1.000	1.600	600	%	105,643	1.056.426,00	1,29
4,625% Electricité de France MTN von 2009/24	FR0010800540		EUR	150	0	0	%	124,417	186.625,74	0,23
4,625% SES FRN von 2016/und.	XS1405777746		EUR	100	0	0	%	104,211	104.211,20	0,13
4,625% SES MTN von 2010/20	XS0493098486		EUR	150	0	0	%	112,499	168.748,07	0,20
4,750% BHP Billiton Finance MTN FRN von 2015/76	XS1309436753		EUR	200	0	0	%	109,740	219.480,66	0,27
4,750% Goldman Sachs Group, The Bonds von 2006/21	XS0270347304		EUR	500	500	0	%	116,999	584.994,40	0,71
4,875% BNP Paribas Notes von 2005/und.	FR0010239319		EUR	800	0	0	%	102,200	817.600,00	0,99
5,000% Electricité de France FRN von 2014/und.	FR0011697028		EUR	200	0	0	%	100,045	200.090,00	0,24
5,125% América Móvil FRN von 2013/73 Ser.A	XS0969340768		EUR	200	0	0	%	104,984	209.968,00	0,25
5,250% OMV FRN von 2015/und.	XS1294342792		EUR	200	0	0	%	110,000	220.000,00	0,27
5,250% Royal Bank of Scotland Group Notes von 2005/und.	DE000A0E6C37		EUR	700	0	0	%	97,715	684.003,60	0,83
5,375% Vattenfall MTN von 2004/24	XS0191154961		EUR	100	0	0	%	131,976	131.975,64	0,16
5,625% ENEL MTN von 2007/27	XS0306646042		EUR	200	0	100	%	136,242	272.483,82	0,33

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,750% Iberdrola International FRN von 2013/und.	XS0808632763		EUR	200	0	0	%	104,750	209.500,00	0,25
5,750% Pfizer Bonds von 2009/21	XS0432071131		EUR	200	200	0	%	122,742	245.483,64	0,30
5,875% Telefónica Europe MTN von 2003/33	XS0162869076		EUR	50	0	0	%	141,256	70.627,77	0,09
6,125% EnBW International Fin. MTN von 2009/39	XS0438844093		EUR	100	0	0	%	161,048	161.048,10	0,19
6,125% Veolia Environnement MTN von 2003/33	FR0010033381		EUR	50	0	0	%	159,978	79.988,90	0,10
6,500% BG Energy Capital FRN von 2012/72	XS0796069283		EUR	100	0	0	%	103,962	103.962,00	0,13
6,655% TenneT Holding FRN von 2010/und.	XS0484213268		EUR	100	0	0	%	101,002	101.001,70	0,12
6,750% OMV FRN von 2011/und.	XS0629626663		EUR	100	0	0	%	105,847	105.847,48	0,13
9,375% Société Générale Bonds FRN von 2009/und.	XS0449487619		EUR	500	500	0	%	118,144	590.718,00	0,71
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>508.413,51</b>	<b>0,61</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,000% Philip Morris International Notes von 2016/36	XS1408421763		EUR	400	0	0	%	99,413	397.650,64	0,48
2,625% Ecolab Notes von 2015/25	XS1255433754		EUR	100	0	0	%	110,763	110.762,87	0,13
<b>Summe Wertpapiervermögen **</b>								<b>EUR</b>	<b>82.970.233,17</b>	<b>100,39</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>-17.200,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
6% Long Term Euro OAT Future 06/17	DE000A1MAPW3	EUREX	EUR	-2.000					-17.200,00	-0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>173.022,10</b>	<b>0,21</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>173.022,10</b>	<b>0,21</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	173.022,10			%	100,000	173.022,10	0,21
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>762.865,68</b>	<b>0,92</b>
Zinsansprüche			EUR	704.369,36					704.369,36	0,85
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	15.678,59					15.678,59	0,02
Variation Margin			EUR	17.200,00					17.200,00	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	25.617,73					25.617,73	0,03

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.233.595,50</b>	<b>-1,50</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-1.195.540,00				-1.195.540,00	-1,45
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-38.055,50				-38.055,50	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>82.655.325,45</b>	<b>100,00***</b>
<b>Anteilwert A</b>							<b>EUR</b>	<b>54,71</b>	
<b>Anteilwert I</b>							<b>EUR</b>	<b>54,78</b>	
<b>Umlaufende Anteile A</b>							<b>STK</b>	<b>140.642</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>							<b>STK</b>	<b>1.368.381</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.

## 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	500.000 EUR

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Marktschlüssel

### a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich – Eurex European Exchange
-------	--



# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

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>				
0,000% Continental MTN von 2016/20	XS1529561182	EUR	200	200
0,000% FirstMac - FM MFT Ser.1E-07 FRN von 2007/38 CL.A1	XS0305486127	EUR	0	1.750
0,000% Halcyon Struct. Asset Man. European CLO 06-II FRN von 2007/23 CL.A	XS0280863423	EUR	0	2.000
0,000% Henkel MTN von 2016/21	XS1488418960	EUR	0	200
0,016% Cadogan Square CLO FRN von 2005/22 CL.A1	XS0236024153	EUR	0	1.100
0,625% Deutsche Telekom Int. Finance MTN von 2016/23	XS1382792197	EUR	0	500
0,750% BMW Finance MTN von 2016/24	XS1396261338	EUR	0	700
0,750% Compagnie Financie et Industrielle d'Autoroutes MTN von 2016/28	FR0013201134	EUR	0	700
0,750% Enagas Financiaciones MTN von 2016/26	XS1508831051	EUR	300	300
0,875% HSBC Holdings Notes von 2016/24	XS1485597329	EUR	0	600
1,000% TenneT Holding MTN von 2016/26	XS1432384664	EUR	0	500
1,125% BMW US Capital MTN von 2015/21	DE000A1Z6M12	EUR	1.000	1.000
1,125% Coca-Cola Notes von 2015/27	XS1197833053	EUR	0	400
1,125% Vivendi Bonds von 2016/23	FR0013220399	EUR	300	300
1,250% Gas Natural Fenosa Finance MTN von 2016/26	XS1396767854	EUR	0	300
1,271% A.P. Møller-Mærsk MTN FRN von 2016/19	XS1381690574	EUR	0	300
1,375% Gas Natural Fenosa Finance MTN von 2015/25	XS1170307414	EUR	0	200
1,400% Monviso 2014 Notes von 2014/27 CL.A	IT0005027393	EUR	0	300
1,500% HeidelbergCement MTN von 2016/25	XS1529515584	EUR	400	400
1,500% JAB Holdings Bonds von 2014/21	DE000A1ZSAF4	EUR	200	200
1,500% Sky MTN von 2014/21	XS1109741246	EUR	0	300
1,625% Publicis Groupe Obl. von 2014/24	FR0012384667	EUR	0	200
1,625% Verizon Communications Notes von 2014/24	XS1146282634	EUR	0	300
1,636% BBVA Int. Preferred S.A. Uni. FRN von 2006/und.	XS0266971745	EUR	0	1.000
1,750% Cap Gemini Notes von 2015/20	FR0012821932	EUR	0	300
1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN von 2016/26	XS1512677003	EUR	600	600
1,875% Compass Group MTN von 2014/23	XS1079320203	EUR	0	100
1,875% Credit Agricole (London Branch) MTN von 2016/26	XS1538284230	EUR	700	700
1,875% Glencore Finance Europe MTN von 2016/23	XS1489184900	EUR	0	200
2,125% Airbus Group Finance MTN von 2014/29	XS1128224703	EUR	0	200

# Halbjahresbericht MEAG EuroCorpRent

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>				
2,125% Stora Enso MTN von 2016/23	XS1432392170	EUR	0	300
2,250% BNP Paribas MTN von 2016/27	XS1470601656	EUR	0	600
2,250% ZF North America Capital Notes von 2015/19	DE000A14J7F8	EUR	0	700
2,375% ACCOR Bonds von 2015/23	FR0012949949	EUR	0	200
2,500% Sodexo Notes von 2014/26	XS1080163964	EUR	0	100
2,625% ENI MTN von 2013/21	XS0996354956	EUR	0	400
2,625% Eutelsat Bonds von 2013/20	FR0011660596	EUR	0	200
2,750% Electricité de France MTN von 2012/23	FR0011318658	EUR	0	1.500
2,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN von 2015/27	XS1172951508	EUR	0	400
2,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité MTN von 2014/29	FR0011991488	EUR	0	200
2,855% Intesa Sanpaolo MTN von 2015/25	XS1222597905	EUR	0	500
2,875% Anglo American Capital MTN von 2013/20	XS0995040051	EUR	500	500
2,875% Landesbank Baden-Württemberg MTN FRN von 2014/26	XS1072249045	EUR	800	800
2,875% Wolters Kluwer Notes von 2013/23	XS0907301260	EUR	0	100
3,000% K+S Anl. von 2012/22	DE000A1PGZ82	EUR	0	100
3,125% CRH Finance MTN von 2013/23	XS0909369489	EUR	0	200
3,500% TDC FRN von 2015/3015	XS1195581159	EUR	0	300
3,500% Volkswagen Int. Finance FRN von 2015/und.	XS1206541366	EUR	200	200
3,625% Compagnie de Saint-Gobain MTN von 2012/22	XS0760364116	EUR	0	200
3,750% Fiat Chrysler Automobiles MTN von 2016/24	XS1388625425	EUR	0	500
3,875% BRISA - Concessao Rodoviaria MTN von 2014/21	PTBSSBOE0012	EUR	0	200
4,000% Commerzbank MTN von 2016/26	DE000CZ40LD5	EUR	0	700
4,125% International Game Technology Notes von 2015/20	XS1204431867	EUR	0	300
4,375% Anglo American Capital MTN von 2009/16	XS0470632646	EUR	0	54
5,019% BNP Paribas FRN von 2007/und.	FR0010456764	EUR	0	1.600
6,000% Raiffeisen Bank International MTN von 2013/23	XS0981632804	EUR	0	800
8,200% Crédit Agricole FRN von 2008/und.	FR0010603159	EUR	1.000	1.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
3,500% Adient Global Holdings Notes von 2016/24	XS1468662801	EUR	0	400

# 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
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>		
(Basiswert(e): 6% Euro BTP Italian Government Bond Future)	EUR	1.330
<b>Verkaufte Kontrakte</b>		
(Basiswert(e): 6% Euro BTP Italian Government Bond Future, 6% Euro Bund Future, 6% OAT Long Term Bonds Future)	EUR	20.320

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>100,39</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,02</b>

### 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 31.03.2017

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

Sämtliche sich im Bestand befindenden 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 die Anlageentscheidung und 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

Der in diesem Bericht aufgeführte Fonds **MEAG EuroCorpRent** ist 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  
Oskar-von-Miller-Ring 18  
80333 München

Telefax: 089 | 28 67 - 0  
Telefax: 089 | 28 67 - 25 55

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 18.500 Tsd. €<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 Versicherungsgruppe AG, Düsseldorf
- Dr. jur. Jörg Schneider (stellvertrender 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: 111,49 Mio. €<sup>1</sup>

## Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft,  
München

## Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 22 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 67 Spezial-Investmentvermögen.

<sup>1</sup> Stand: 31.12.2015

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Oskar-von-Miller-Ring 18  
80333 München  
Telefon: 089 | 28 67 - 0  
Telefax: 089 | 28 67 - 25 55

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

