



Halbjahresbericht

Ausgabe: 31. März 2017

MEAG VermögensAnlage Komfort
MEAG VermögensAnlage Return

Inhalt

Bericht der Geschäftsführung	4
Wertentwicklung der MEAG Fonds	5
Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht der Sondervermögen zum 31. März 2017	
MEAG VermögensAnlage Komfort	6
MEAG VermögensAnlage Return	12
Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber	18
Allgemeine Angaben	19

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht unserer Investmentfonds MEAG VermögensAnlage Komfort und MEAG VermögensAnlage Return 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 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 2017 erhalten Sie dann wieder einen umfangreichen Marktbericht und Tätigkeitsberichte der OGAW-Sondervermögen.

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 der MEAG Fonds

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
Mischfonds						
MEAG VermögensAnlage Komfort	DE000A1JJJP7	4,84	4,36	6,06	19,74	-
MEAG VermögensAnlage Return A	DE000A1JJJR3	5,12	6,17	6,38	26,21	-
MEAG VermögensAnlage Return I	DE000A1JJJS1	5,43	6,74	-	-	-

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 %
		30.09.2016	31.03.2017	
Aktienmärkte				
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
Geld- und Rentenmärkte				
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
Wechselkurse				
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 VermögensAnlage Komfort

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	18.530.881,57	100,38
1. Aktien nach Branchen	12.691.077,65	68,74
Dienstleistungssektor	425.462,38	2,31
Energieversorger	836.403,24	4,53
Finanzdienstleister	2.769.956,81	15,01
Gesundheit	835.344,88	4,52
Immobilien	115.025,00	0,62
Industrie	1.941.849,98	10,52
Konsumgüter	2.404.708,41	13,03
Rohstoffe	1.164.110,40	6,30
Technologie	897.983,62	4,86
Telekommunikation	709.885,83	3,84
Versorger	590.347,10	3,20
2. Anleihen	4.587.682,88	24,87
Anleihen öffentlicher Emittenten	4.587.682,88	24,87
3. Derivate	-291.255,37	-1,58
4. Bankguthaben	1.174.868,05	6,36
5. Sonstige Vermögensgegenstände	368.508,36	1,99
II. Verbindlichkeiten	-71.274,64	-0,38
III. Fondsvermögen	18.459.606,93	100,00

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/Anteile/ Währung in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge				
						Markt	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	17.278.760,53	93,61	
Aktien									
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	STK	1.027	1.027	0	EUR	177,800	182.600,60	0,99
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	6.780	6.780	0	EUR	19,810	134.311,80	0,73
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	2.095	0	0	EUR	106,800	223.746,00	1,21
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	3.137	0	0	EUR	71,640	224.734,68	1,22
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	2.483	0	0	EUR	172,750	428.938,25	2,32
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	4.122	4.122	0	EUR	103,050	424.772,10	2,30
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	2.010	0	0	EUR	124,050	249.340,50	1,35
AXA S.A.	FR0000120628	STK	11.356	0	0	EUR	24,215	274.985,54	1,49
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	34.493	514	0	EUR	7,210	248.694,53	1,35
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	78.045	886	0	EUR	5,745	448.368,53	2,43
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	4.946	0	0	EUR	93,000	459.978,00	2,49
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	4.498	0	0	EUR	106,800	480.386,40	2,60
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	1.727	0	0	EUR	85,580	147.796,66	0,80
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	6.025	0	0	EUR	61,800	372.345,00	2,02
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	2.686	0	0	EUR	47,625	127.920,75	0,69
CRH PLC	IE0001827041	STK	4.387	4.387	0	EUR	32,830	144.025,21	0,78
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	5.410	0	0	EUR	69,330	375.075,30	2,03
Danone S.A.	FR0000120644	STK	3.294	0	0	EUR	63,550	209.333,70	1,13
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK	7.432	0	0	EUR	16,035	119.172,12	0,65
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005520004	STK	5.209	0	0	EUR	31,865	165.984,79	0,90
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	17.744	0	0	EUR	16,275	288.783,60	1,56
E.ON AG Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	10.669	0	0	EUR	7,302	77.905,04	0,42
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	37.840	0	0	EUR	4,368	165.285,12	0,90
Engie S.A.	FR0010208488	STK	8.797	0	0	EUR	13,000	114.361,00	0,62
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	13.663	0	0	EUR	15,320	209.317,16	1,13
Essilor International - Comp. Gen. d'Optique S.A.	FR0000121667	STK	1.178	0	0	EUR	113,000	133.114,00	0,72
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	2.184	0	0	EUR	74,600	162.926,40	0,88
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	32.629	709	0	EUR	6,632	216.395,53	1,17
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	5.559	0	0	EUR	32,550	180.945,45	0,98
ING Group N.V.	NL0011821202	STK	21.164	0	0	EUR	14,030	296.930,92	1,61
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	76.763	0	0	EUR	2,526	193.903,34	1,05
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	5.218	0	0	EUR	30,000	156.540,00	0,85
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK	1.317	0	0	EUR	179,050	235.808,85	1,28
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	1.461	0	0	EUR	202,900	296.436,90	1,61
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK	907	0	0	EUR	183,550	166.479,85	0,90
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	31.449	0	0	EUR	4,994	157.056,31	0,85
Orange S.A.	FR0000133308	STK	11.153	0	0	EUR	14,625	163.112,63	0,88
Safran S.A.	FR0000073272	STK	1.896	0	0	EUR	70,040	132.795,84	0,72
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK	6.402	0	0	EUR	84,240	539.304,48	2,92
SAP SE	DE0007164600	STK	5.379	0	0	EUR	91,390	491.586,81	2,66
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	3.142	0	0	EUR	68,380	214.849,96	1,16
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	STK	4.325	0	0	EUR	127,750	552.518,75	2,99
Société Générale S.A.	FR0000130809	STK	4.332	0	0	EUR	47,070	203.907,24	1,10
Telefónica S.A.	ES0178430E18	STK	24.688	949	0	EUR	10,450	257.989,60	1,40
Total S.A.	FR0000120271	STK	13.321	0	0	EUR	47,075	627.086,08	3,40
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	STK	535	0	0	EUR	215,000	115.025,00	0,62
Unilever N.V.	NL0000009355	STK	8.516	0	0	EUR	46,725	397.910,10	2,16
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018	STK	1.066	0	1	EUR	15,385	16.400,41	0,09
VINCI S.A.	FR0000125486	STK	3.000	0	0	EUR	74,160	222.480,00	1,21
Vivendi S.A.	FR0000127771	STK	6.251	0	0	EUR	17,630	110.205,13	0,60
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	991	0	0	EUR	136,200	134.974,20	0,73

Halbjahresbericht MEAG Vermögensanlage Komfort

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
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/19	FR0013101466		EUR	1.700	1.700	0	%	100,893	1.715.176,75	9,30
1,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/18	FR0011523257		EUR	1.100	1.100	0	%	102,416	1.126.574,13	6,10
4,000% Belgien, Königreich Bons d'Etat von 2009/19	BE0000315243		EUR	1.600	1.600	0	%	109,121	1.745.932,00	9,47
Andere Wertpapiere										
Deutsche Bank AG Anrechte	DE000A2E4184		STK	7.432	7.432	0	EUR	2,184	16.231,49	0,09
Summe Wertpapiervermögen**								EUR	17.278.760,53	93,61
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate								EUR	-289.240,37	-1,57
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
Dow Jones EuroStoxx 50 Future 06/17	DE0009652388	EUREX	EUR	-287					-285.200,00	-1,54
Mini MSCI Emerging Markets Index Future 06/17	US44928V8274	ICE	USD	32					56.040,99	0,30
S&P 500 E-Mini Index Future 06/17	XC0009656890	CME	USD	65					-42.328,72	-0,23
TOPIX Tokyo Stock Price Index Future 06/17	XC0009690246	OSE	JPY	7					-17.752,64	-0,10
Zins-Derivate								EUR	-2.015,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
6% Euro Schatz Future 06/17	DE0009652669	EUREX	EUR	1.300					-2.015,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	1.174.868,05	6,36
Bankguthaben								EUR	1.174.868,05	6,36
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	166.945,06			%	100,000	166.945,06	0,90
Bayerische Landesbank			EUR	8.292,40			%	100,000	8.292,40	0,04
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank			EUR	113,83			%	100,000	113,83	0,00
WGZ BANK AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank			EUR	94.558,50			%	100,000	94.558,50	0,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	12.720.490,00			%	100,000	106.469,71	0,58
			USD	857.177,46			%	100,000	798.488,55	4,33
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	368.508,36	1,99
Zinsansprüche			EUR	4.528,77					4.528,77	0,02
Dividendenansprüche			EUR	32.881,34					32.881,34	0,18
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	9.618,09					9.618,09	0,05
Variation Margin			EUR	291.255,36					291.255,36	1,58
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	30.224,80					30.224,80	0,16

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Komfort

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
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-71.274,64	-0,38
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-50.164,72				-50.164,72	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-21.109,92				-21.109,92	-0,11
Fondsvermögen							EUR	18.459.606,93	100,00***
Anteilwert							EUR	59,84	
Umlaufende Anteile							STK	308.494	

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

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

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs(e) (in Mengennotiz)

per 30.03.2017

Japanische Yen	(JPY)	119,475200 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,073500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSE	Osaka - Osaka Securities Exchange - Options and Futures
CME	Chicago - CME Globex
ICE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Komfort

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				
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0003793107	STK	0	4.122
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	STK	0	7.322
Banco Santander S.A.	ES0113902292	STK	886	886
Carrefour S.A.	FR0000120172	STK	0	2.966
UniCredit S.p.A.	IT0004781412	STK	0	30.302
Verzinsliche Wertpapiere				
0,000% Bundesrepublik Deutschland Schatzanw. von 2015/17	DE0001104602	EUR	0	600
0,000% Bundesrepublik Deutschland Schatzanw. von 2015/17	DE0001104610	EUR	0	1.000
1,000% Bundesrepublik Deutschland Bundesobl. von 2013/18	DE0001141679	EUR	0	700
3,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2006/17	DE0001135317	EUR	0	750
4,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2007/17 A.II	DE0001135333	EUR	0	750
4,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2008/18	DE0001135358	EUR	0	700
Andere Wertpapiere				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119D1	STK	33.979	33.979
Banco Santander S.A. Anrechte	ES0613900904	STK	77.159	77.159
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809D9	STK	31.920	31.920
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309B3	STK	23.739	23.739
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211207	STK	514	514
Iberdrola S.A.	ES0144583152	STK	709	709
Telefónica S.A.	ES0178430056	STK	949	949

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): MSCI Emerging Markets Index Future, S&P 500 Index Future, TOPIX Tokyo Stock Price Index Future)	EUR	17.351
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	11.838
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): 6% Euro Schatz Future)	EUR	6.285

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Komfort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,58

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

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Return

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

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände	18.994.675,38	100,38
1. Aktien nach Branchen	13.017.105,47	68,77
Dienstleistungssektor	442.438,39	2,34
Energieversorger	859.108,28	4,54
Finanzdienstleister	2.865.208,81	15,13
Gesundheit	857.194,84	4,52
Immobilien	117.605,00	0,62
Industrie	1.980.869,13	10,48
Konsumgüter	2.474.685,96	13,08
Rohstoffe	1.194.462,60	6,31
Technologie	895.803,09	4,74
Telekommunikation	721.919,73	3,81
Versorger	607.809,64	3,20
2. Anleihen	4.936.980,85	26,11
Anleihen öffentlicher Emittenten	4.936.980,85	26,11
3. Derivate	-298.610,89	-1,57
4. Bankguthaben	954.957,30	5,04
5. Sonstige Vermögensgegenstände	384.242,65	2,03
II. Verbindlichkeiten	-71.993,21	-0,38
III. Fondsvermögen	18.922.682,17	100,00

Halbjahresbericht MEAG Vermögensanlage Return

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
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	STK	1.053	1.053	0	EUR 177,800	187.223,40	0,99
Ahold Delhaize N.V., Koninklijke	NL0011794037	STK	6.955	6.955	0	EUR 19,810	137.778,55	0,73
Air Liquide S.A.	FR0000120073	STK	2.149	0	0	EUR 106,800	229.513,20	1,21
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	3.238	0	0	EUR 71,640	231.970,32	1,23
Allianz SE vink. Namens-Aktien	DE0008404005	STK	2.543	0	0	EUR 172,750	439.303,25	2,32
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	4.261	4.261	0	EUR 103,050	439.096,05	2,32
ASML Holding N.V. Namens-Aktien	NL0010273215	STK	2.057	0	0	EUR 124,050	255.170,85	1,35
AXA S.A.	FR0000120628	STK	11.680	0	0	EUR 24,215	282.831,20	1,49
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835	STK	37.040	552	0	EUR 7,210	267.058,40	1,41
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	STK	82.149	933	0	EUR 5,745	471.946,01	2,49
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	STK	5.107	0	0	EUR 93,000	474.951,00	2,51
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	STK	4.588	0	0	EUR 106,800	489.998,40	2,59
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	1.782	0	0	EUR 85,580	152.503,56	0,81
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	STK	6.272	0	0	EUR 61,800	387.609,60	2,05
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	STK	2.764	0	0	EUR 47,625	131.635,50	0,70
CRH PLC	IE0001827041	STK	4.500	4.500	0	EUR 32,830	147.735,00	0,78
Daimler AG Namens-Aktien	DE0007100000	STK	5.534	0	0	EUR 69,330	383.672,22	2,03
Danone S.A.	FR0000120644	STK	3.389	0	0	EUR 63,550	215.370,95	1,14
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	STK	7.803	0	0	EUR 16,035	125.121,11	0,66
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	STK	5.318	0	0	EUR 31,865	169.458,07	0,90
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	STK	18.222	0	0	EUR 16,275	296.563,05	1,57
E.ON AG Namens-Aktien	DE000ENAG999	STK	11.199	0	0	EUR 7,302	81.775,10	0,43
ENEL S.p.A.	IT0003128367	STK	39.127	0	0	EUR 4,368	170.906,74	0,90
Engie S.A.	FR0010208488	STK	9.050	0	0	EUR 13,000	117.650,00	0,62
ENI S.p.A.	IT0003132476	STK	14.214	0	0	EUR 15,320	217.758,48	1,15
Essilor International - Comp. Gen. d'Optique S.A.	FR0000121667	STK	1.210	0	0	EUR 113,000	136.730,00	0,72
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	STK	2.215	0	0	EUR 74,600	165.239,00	0,87
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	STK	33.212	722	0	EUR 6,632	220.261,98	1,16
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	STK	5.824	0	0	EUR 32,550	189.571,20	1,00
ING Group N.V.	NL0011821202	STK	21.603	0	0	EUR 14,030	303.090,09	1,60
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	STK	80.915	0	0	EUR 2,526	204.391,29	1,08
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	STK	5.478	0	0	EUR 30,000	164.340,00	0,87
L'Oreal S.A.	FR0000120321	STK	1.355	0	0	EUR 179,050	242.612,75	1,28
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	1.506	0	0	EUR 202,900	305.567,40	1,61
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG vink. Namens-Aktien	DE0008430026	STK	836	0	0	EUR 183,550	153.447,80	0,81
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	30.156	0	0	EUR 4,994	150.599,06	0,80
Orange S.A.	FR0000133308	STK	11.311	0	0	EUR 14,625	165.423,38	0,87
Safran S.A.	FR0000073272	STK	1.901	0	0	EUR 70,040	133.146,04	0,70
Sanofi S.A.	FR0000120578	STK	6.591	0	0	EUR 84,240	555.225,84	2,93
SAP SE	DE0007164600	STK	5.362	0	0	EUR 91,390	490.033,18	2,59
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	3.263	0	0	EUR 68,380	223.123,94	1,18
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	STK	4.310	0	0	EUR 127,750	550.602,50	2,91
Société Générale S.A.	FR0000130809	STK	4.533	0	0	EUR 47,070	213.368,31	1,13
Telefónica S.A.	ES0178430E18	STK	24.874	956	0	EUR 10,450	259.933,30	1,37
Total S.A.	FR0000120271	STK	13.624	0	0	EUR 47,075	641.349,80	3,39
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	STK	547	0	0	EUR 215,000	117.605,00	0,62
Unilever N.V.	NL0000009355	STK	8.757	0	0	EUR 46,725	409.170,83	2,16
Uniper SE Namens-Aktien	DE000UNSE018	STK	1.119	0	1	EUR 15,385	17.215,82	0,09
VINCI S.A.	FR0000125486	STK	3.086	0	0	EUR 74,160	228.857,76	1,21
Vivendi S.A.	FR0000127771	STK	6.528	0	0	EUR 17,630	115.088,64	0,61
Volkswagen AG Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	1.024	0	0	EUR 136,200	139.468,80	0,74

Halbjahresbericht MEAG Vermögensanlage Return

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
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2016/19	FR0013101466		EUR	700	700	0	%	100,893	706.249,25	3,74
1,000% Frankreich, Republik O.A.T. von 2012/18	FR0011523257		EUR	2.000	2.000	0	%	102,416	2.048.316,60	10,83
4,000% Belgien, Königreich Bons d'Etat von 2009/19	BE0000315243		EUR	2.000	2.000	0	%	109,121	2.182.415,00	11,54
Andere Wertpapiere										
Deutsche Bank AG Anrechte	DE000A2E4184		STK	7.803	7.803	0	EUR	2,184	17.041,75	0,09
Summe Wertpapiervermögen **								EUR	17.954.086,32	94,88
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								EUR	-296.750,89	-1,56
Aktienindex-Terminkontrakte										
Dow Jones EuroStoxx 50 Future 06/17	DE0009652388	EUREX	EUR	-295					-293.160,00	-1,55
Mini MSCI Emerging Markets Index Future 06/17	US44928V8274	ICE	USD	33					57.792,27	0,31
S&P 500 E-Mini Index Future 06/17	XC0009656890	CME	USD	67					-43.630,52	-0,23
TOPIX Tokyo Stock Price Index Future 06/17	XC0009690246	OSE	JPY	7					-17.752,64	-0,09
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								EUR	-1.860,00	-0,01
Zinsterminkontrakte										
6% Euro Schatz Future 06/17	DE0009652669	EUREX	EUR	1.200					-1.860,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	954.957,30	5,04
Bankguthaben								EUR	954.957,30	5,04
EUR-Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A.			EUR	136.540,19			%	100,000	136.540,19	0,72
Bayerische Landesbank			EUR	9.269,83			%	100,000	9.269,83	0,05
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank			EUR	85,20			%	100,000	85,20	0,00
WGZ BANK AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank			EUR	147,82			%	100,000	147,82	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			JPY	14.969.889,00			%	100,000	125.297,04	0,66
			USD	733.863,09			%	100,000	683.617,22	3,61
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	384.242,65	2,03
Zinsansprüche			EUR	7.835,61					7.835,61	0,04
Dividendenansprüche			EUR	28.375,14					28.375,14	0,15
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	18.512,56					18.512,56	0,10
Variation Margin			EUR	298.610,89					298.610,89	1,58
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	30.908,45					30.908,45	0,16

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Return

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
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-71.993,21	-0,38
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-51.632,50				-51.632,50	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten*			EUR	-20.360,71				-20.360,71	-0,11
Fondsvermögen							EUR	18.922.682,17	100,00***
Anteilwert A							EUR	63,28	
Anteilwert I							EUR	63,96	
Umlaufende Anteile A							STK	175.251	
Umlaufende Anteile I							STK	122.455	

* 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 VermögensAnlage Return A

ISIN	DE000A1JJJR3	Verwaltungsvergütung	max. 1,50 % p. a., zzt. 1,10 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 4,00 %, zzt. 4,00 %
Ertragsverwendung	thesaurierend	Mindestanlagesumme	0 EUR

MEAG VermögensAnlage Return I

ISIN	DE000A1JJJS1	Verwaltungsvergütung	max. 1,50 % p. a., zzt. 0,60 % p. a.
Währung	EUR	Ausgabeaufschlag	max. 4,00 %, zzt. 0,00 %
Ertragsverwendung	thesaurierend	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 30.03.2017

Japanische Yen	(JPY)	119,475200 = 1 Euro (EUR)
US-Amerikanische Dollar	(USD)	1,073500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSE	Osaka - Osaka Securities Exchange - Options and Futures
CME	Chicago - CME Globex
ICE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

Halbjahresbericht MEAG Vermögensanlage Return

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				
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0003793107	STK	0	4.261
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	STK	0	7.549
Banco Santander S.A.	ES0113902292	STK	933	933
Carrefour S.A.	FR0000120172	STK	0	3.094
UniCredit S.p.A.	IT0004781412	STK	0	33.581

Verzinsliche Wertpapiere

1,000% Bundesrepublik Deutschland Bundesobl. von 2013/18	DE0001141679	EUR	0	1.200
3,750% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2006/17	DE0001135317	EUR	0	1.250
4,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2007/17 A.II	DE0001135333	EUR	0	1.250
4,250% Bundesrepublik Deutschland Anl. von 2008/18	DE0001135358	EUR	0	1.100

Andere Wertpapiere

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Anrechte	ES06132119D1	STK	36.488	36.488
Banco Santander S.A. Anrechte	ES0613900904	STK	81.216	81.216
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809D9	STK	32.490	32.490
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309B3	STK	23.918	23.918

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211207	STK	552	552
Iberdrola S.A.	ES0144583152	STK	722	722
Telefónica S.A.	ES0178430056	STK	956	956

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

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen/ Prämien in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): MSCI Emerging Markets Index Future, S&P 500, TOPIX Tokyo Stock Price Index Future)	EUR	16.300
Verkaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): Dow Jones EuroStoxx 50)	EUR	12.269
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
(Basiswert(e): 6% Euro Schatz Future)	EUR	4.603

Halbjahresbericht MEAG VermögensAnlage Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,57

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 (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 (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 (unter Privatanleger – Service – Broschüren).

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
Oskar-von-Miller-Ring 18
80333 München

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 18.500 Tsd. €¹

Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

Aufsichtsrat

- Dr. Markus Rieß (Vorsitzender)
 - Mitglied des Vorstandes der Münchener Rückversicherungs Gesellschaft Aktiengesellschaft in München
 - Vorsitzender des Vorstandes der ERGO 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. €¹

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft,
München

Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 21 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 67 Spezial-Investmentvermögen.

¹ 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