



A Munich Re company

Halbjahresbericht

zum 31.03.2025

MEAG FairReturn

MEAG Dividende

MEAG ProInvest

MEAG VermögensAnlage Komfort

MEAG VermögensAnlage Return



Inhaltsverzeichnis

Bericht der Geschäftsführung	3
Wertentwicklung der MEAG Fonds	4
Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht der Sondervermögen zum 31.03.2025	6
MEAG FairReturn	6
MEAG Dividende	28
MEAG ProInvest	38
MEAG VermögensAnlage Komfort	45
MEAG VermögensAnlage Return	52
Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber	59
Allgemeine Angaben	60

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht unserer Investmentfonds MEAG FairReturn (ab 1.04.2025 MEAG ReturnSelect), MEAG Dividende, MEAG ProInvest, MEAG VermögensAnlage Komfort und MEAG VermögensAnlage Return für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025 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 2025 erhalten Sie dann wieder umfangreiche Tätigkeitsberichte der OGAW-Sondervermögen.

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

München, im Mai 2025

Die Geschäftsführung

Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand: 31.03.2025; alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate 30.09.2024 bis 31.03.2025	12 Monate 31.03.2024 bis 31.03.2025	3 Jahre 31.03.2022 bis 31.03.2025	5 Jahre 31.03.2020 bis 31.03.2025	10 Jahre 31.03.2015 bis 31.03.2025
<u>Mischfonds</u>						
MEAG FairReturn A	DE000AoRFJ25	-0,19	2,58	5,15	8,87	4,92
MEAG FairReturn I	DE000AoRFJW6	-0,04	2,87	6,08	10,51	8,10
MEAG VermögensAnlage Komfort	DE000A1JJJP7	-0,12	3,21	10,01	20,57	13,55
MEAG VermögensAnlage Return A	DE000A1JJJR3	-0,67	3,34	12,23	30,76	28,37
MEAG VermögensAnlage Return I	DE000A1JJJS1	-0,42	3,86	13,92	34,08	35,09
<u>Aktienfonds</u>						
MEAG Dividende A	DE000A1W18W8	4,66	7,79	26,80	89,49	
MEAG Dividende I	DE000A1W18X6	5,06	8,64	29,82	97,08	
MEAG ProInvest A	DE0009754119	17,82	20,62	44,00	97,47	74,66
MEAG ProInvest I	DE000A141UQ6	18,17	21,33	46,58	103,41	

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	
		30.09.2024	31.03.2025	
<u>Aktienmärkte</u>				
DAX 40	Deutschland	19.324,93	22.163,49	14,69%
EURO STOXX 50	Euroraum	5.000,45	5.248,39	4,96%
STOXX Europe 50	Europa	4.453,09	4.545,65	2,08%
Dow Jones Index	USA	42.330,15	42.001,76	-0,78%
S&P 500	USA	5.762,48	5.611,85	-2,61%
MSCI China	China	70,61	75,15	6,42%
MSCI World	Welt	2.889,81	2.849,59	-1,39%
<u>Geld- und Rentenmärkte</u>				
EZB-Leitzinssatz	Euroraum	3,65	2,65	-1,00%
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	5,00	4,50	-0,50%
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	3,28	2,34	-0,94%
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	2,06	2,70	0,63%
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	3,78	4,21	0,43%
<u>Wechselkurse</u>				
EUR / USD		1,1161	1,0802	-3,21%
EUR / GBP		0,8321	0,8369	0,58%
EUR / JPY		159,6398	161,5332	1,19%
EUR / CHF		0,9415	0,9558	1,52%

Quelle: LSEG Datastream

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG FairReturn¹⁾

	MEAG FairReturn A	MEAG FairReturn I
ISIN	DE000AoRFJ25	DE000AoRFJW6
Auflagedatum	15.03.2010	24.06.2009
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 1,50 %, zzt. 0,90 % p.a.	Max. 1,50 %, zzt. 0,60 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 3,00 %, zzt. 3,00 %	Max. 3,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR

Alle Daten per 31.03.2025

¹⁾ ab 1.04.2025 MEAG ReturnSelect

Vermögensübersicht MEAG FairReturn

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		684.802.188,96	103,05
1. Aktien		133.504.094,68	20,09
- Dienstleistungssektor	EUR	20.288.129,65	3,05
- Energieversorger	EUR	268.178,17	0,04
- Finanzdienstleister	EUR	25.467.366,05	3,83
- Gesundheit	EUR	14.489.276,20	2,18
- Immobilien	EUR	749.225,10	0,11
- Industrie	EUR	11.466.403,25	1,73
- Konsumgüter	EUR	10.749.750,00	1,62
- Rohstoffe	EUR	3.033.711,70	0,46
- Technologie	EUR	44.895.352,12	6,76
- Telekommunikation	EUR	1.519.367,99	0,23
- Versorger	EUR	577.334,45	0,09
2. Anleihen		510.898.457,63	76,88
- ABS/MBS/CDO	EUR	25.120.138,59	3,78
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	159.548.152,38	24,01
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	23.422.176,74	3,52
- Gedeckte Anleihen	EUR	121.033.948,30	18,21
- Unternehmensanleihen	EUR	181.774.041,62	27,35
3. Derivate		528.746,87	0,08
4. Bankguthaben		24.732.582,02	3,72
5. Sonstige Vermögensgegenstände		15.138.307,76	2,28
II. Verbindlichkeiten		-20.282.321,51	-3,05
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-20.282.321,51	-3,05
III. Fondsvermögen	EUR	664.519.867,45	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ^{a)}
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	635.552.163,31	95,64
Aktien							EUR	133.504.094,68	20,09
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	STK	54.127	37.901	0	AUD	39,1300	1.221.834,79	0,18
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	STK	72.563	0	0	AUD	15,3700	643.395,14	0,10
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd.	STK	15.665	15.665	0	CAD	149,4400	1.505.742,33	0,23
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc.	STK	22.726	9.147	1.691	CAD	136,6600	1.997.642,73	0,30
CA6837151068	OPEN TEXT CORP.	STK	29.367	59.689	30.322	CAD	36,3200	686.054,83	0,10
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	12.257	5.943	0	CHF	73,9200	947.985,81	0,14
CH0012005267	Novartis AG	STK	14.570	0	4.897	CHF	97,8400	1.491.528,96	0,22
CH1256740924	SGS S.A.	STK	6.612	8.100	1.488	CHF	87,9200	608.241,74	0,09
DK0010244508	A.P.M	STK	438	0	84	DKK	11.985,0000	703.620,35	0,11
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	22.849	0	2.301	DKK	469,8000	1.438.819,96	0,22
DK0060252690	Pandora A/S	STK	16.232	7.577	3.546	DKK	1.054,0000	2.293.183,93	0,35
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. S.A.	STK	19.748	10.362	19.806	EUR	52,7500	1.041.707,00	0,16
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	2.717	0	989	EUR	606,0000	1.646.502,00	0,25
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK	5.502	5.502	0	EUR	49,2200	270.808,44	0,04
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	17.310	17.310	0	EUR	19,9350	345.074,85	0,05
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	8.945	8.945	0	EUR	30,3950	271.883,28	0,04
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	19.235	19.235	0	EUR	17,9900	346.037,65	0,05
FI0009014377	Orion Corp.	STK	8.398	8.398	0	EUR	54,8600	460.714,28	0,07
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	10.769	10.769	0	EUR	86,7400	934.103,06	0,14
AT0000746409	Verbund AG	STK	8.821	0	7.528	EUR	65,4500	577.334,45	0,09
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	17.477	17.477	0	EUR	143,5500	2.508.823,35	0,38
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	STK	10.840	0	0	GBP	28,5000	369.170,10	0,06
GB0006731235	Associated British Foods PLC	STK	19.643	19.643	0	GBP	19,1000	448.325,63	0,07
IE0002424939	DCC PLC	STK	4.362	4.362	0	GBP	51,4500	268.178,17	0,04
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	33.333	33.333	0	GBP	8,7390	348.087,58	0,05
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK	307.853	160.119	0	GBP	2,5330	931.817,71	0,14
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	1.871.572	1.871.572	0	GBP	0,7210	1.612.032,14	0,24
GB0007099541	Prudential PLC	STK	74.658	74.658	0	GBP	8,2620	737.078,81	0,11
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	16.643	6.816	0	GBP	38,7300	770.249,61	0,12
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK	97.287	97.287	0	GBP	3,3230	386.311,41	0,06
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	858.668	183.786	1.351.760	GBP	0,7290	748.006,18	0,11
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd.	STK	60.674	34.480	0	HKD	105,4000	760.924,72	0,11
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd.	STK	6.460	6.460	0	HKD	344,8000	265.031,95	0,04
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD.	STK	42.098	0	20.198	HKD	68,6000	343.624,43	0,05
JP3429800000	ANA Holdings Inc.	STK	21.881	21.881	0	JPY	2.759,5000	373.797,08	0,06
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	STK	142.986	60.326	0	JPY	1.047,0000	926.784,02	0,14
JP3802400006	Fanuc Corp.	STK	11.001	6.440	6.475	JPY	4.060,0000	276.500,89	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ^{a)}
im Berichtszeitraum									
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.		STK	34.891	11.520	11.264 JPY	2.016,5000	435.562,00	0,07
JP3496400007	Kddi Corp.		STK	18.408	35.852	17.444 JPY	2.359,5000	268.883,98	0,04
JP3304200003	Komatsu Ltd.		STK	9.824	9.824	0 JPY	4.306,0000	261.879,03	0,04
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.		STK	6.931	6.931	0 JPY	7.657,0000	328.543,50	0,05
JP3414750004	Seiko Epson Corp.		STK	62.950	62.950	0 JPY	2.386,5000	930.026,90	0,14
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.		STK	19.510	19.510	0 JPY	2.544,5000	307.325,12	0,05
JP3435000009	Sony Group Corp.		STK	65.028	8.305	13.992 JPY	3.765,0000	1.515.666,72	0,23
JP3814800003	Subaru Corp.		STK	89.377	89.377	17.727 JPY	2.645,0000	1.463.490,09	0,22
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.		STK	46.936	19.951	26.053 JPY	2.466,0000	716.535,13	0,11
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.		STK	2.616	0	1.792 JPY	20.110,0000	325.677,79	0,05
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.		STK	14.641	14.641	0 JPY	2.893,0000	262.214,99	0,04
NO0010161896	DNB Bank ASA		STK	11.660	11.660	0 NOK	275,5000	282.290,96	0,04
NO0010063308	Telenor ASA		STK	37.993	37.993	0 NOK	150,5000	502.477,83	0,08
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB		STK	27.813	27.813	0 SEK	113,1500	290.031,15	0,04
SE0000115446	Volvo, AB		STK	19.509	19.509	0 SEK	293,2000	527.158,51	0,08
US88579Y1010	3M Co.		STK	13.337	13.337	0 USD	146,8600	1.813.249,23	0,27
US00724F1012	Adobe Inc.		STK	1.138	0	0 USD	383,5300	404.052,16	0,06
US0130911037	Albertsons Companies Inc.		STK	101.574	101.574	0 USD	21,9900	2.067.776,58	0,31
IE00BFT3W74	Allegion PLC		STK	3.097	3.097	0 USD	130,4600	374.036,86	0,06
US02079K3059	Alphabet Inc.		STK	24.406	797	1.111 USD	154,6400	3.493.930,61	0,53
US02079K1079	Alphabet Inc.		STK	21.504	0	0 USD	156,2300	3.110.136,94	0,47
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.		STK	1.361	509	303 USD	484,1100	609.955,30	0,09
US0311621009	Amgen Inc.		STK	6.399	6.399	0 USD	311,5500	1.845.591,97	0,28
JE00BDN8H13	Aptiv Holdings Ltd.		STK	30.886	30.886	0 USD	59,5000	1.701.274,76	0,26
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp., The		STK	4.170	4.170	4.731 USD	83,8700	323.771,43	0,05
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	113	45	413 USD	4.606,9100	481.930,04	0,07
CH1300646267	Bunge Global S.A.		STK	5.296	0	3.086 USD	76,4200	374.671,65	0,06
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.		STK	7.147	0	11.162 USD	102,4000	677.516,02	0,10
US03073E1055	Cencora Inc.		STK	8.944	1.931	877 USD	278,0900	2.302.570,78	0,35
US16119P1084	Charter Communications Inc.		STK	3.512	1.470	813 USD	368,5300	1.198.183,08	0,18
US1255231003	Cigna Group, The		STK	3.079	0	1.001 USD	329,0000	937.780,97	0,14
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.		STK	7.233	7.233	12.625 USD	40,9700	274.334,39	0,04
US1890541097	Clorox Co., The		STK	11.896	11.896	0 USD	147,2500	1.621.631,18	0,24
US20030N1019	Comcast Corp.		STK	8.309	0	27.064 USD	36,9000	283.838,27	0,04
US23918K1088	DaVita Inc.		STK	7.883	1.716	933 USD	152,9700	1.116.332,63	0,17
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.		STK	12.139	9.802	0 USD	111,8100	1.256.491,01	0,19
US2473617023	Delta Air Lines Inc.		STK	19.672	0	18.507 USD	43,6000	794.018,89	0,12
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.		STK	2.729	2.729	0 USD	143,2900	362.005,56	0,05
US2786421030	eBay Inc.		STK	18.910	12.540	4.257 USD	67,7300	1.185.682,56	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ^{a)}
im Berichtszeitraum									
US0367521038	Elevance Health Inc.		STK	771	0	0 USD	434,9600	310.455,62	0,05
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	3.370	203	233 USD	825,9100	2.576.667,93	0,39
US29084Q1004	Emcor Group Inc.		STK	4.985	4.985	0 USD	369,6300	1.705.800,36	0,26
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	513	513	0 USD	815,3500	387.219,54	0,06
US29452E1010	Equitable Holdings Inc.		STK	48.032	17.302	5.456 USD	52,0900	2.316.225,59	0,35
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.		STK	3.868	1.358	0 USD	120,2500	430.593,41	0,06
US31620M1062	Fidelity Nat. Information Services Inc.		STK	28.561	13.100	4.248 USD	74,6800	1.974.574,60	0,30
US6687711084	Gen Digital Inc.		STK	47.528	0	13.339 USD	26,5400	1.167.740,34	0,18
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	8.018	0	7.576 USD	112,0500	831.713,48	0,13
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.		STK	1.108	1.108	0 USD	345,5500	354.443,07	0,05
US4370761029	Home Depot Inc., The		STK	4.149	1.148	5.590 USD	366,4900	1.407.671,74	0,21
US40434L1052	HP Inc.		STK	38.765	20.271	0 USD	27,6900	993.707,51	0,15
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.		STK	24.350	24.350	0 USD	15,0100	338.357,25	0,05
US45784P1012	Insulet Corporation		STK	1.282	1.282	0 USD	262,6100	311.670,08	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	7.796	3.531	1.327 USD	165,8400	1.196.897,46	0,18
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	15.483	5.019	1.198 USD	142,2200	2.038.504,22	0,31
US5128073062	Lam Research Corp.		STK	32.777	36.777	4.000 USD	72,7000	2.205.969,17	0,33
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.		STK	2.274	0	0 USD	327,1400	688.683,91	0,10
US5737841041	Marvell Technology Inc.		STK	5.692	3.937	2.374 USD	61,5700	324.436,62	0,05
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	3.424	0	3.156 USD	548,1200	1.737.421,66	0,26
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	1.162	0	0 USD	312,3700	336.024,75	0,05
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	29.502	363	601 USD	375,3900	10.252.504,89	1,54
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.		STK	956	0	1.622 USD	329,3900	291.517,16	0,04
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)		STK	18.353	18.353	0 USD	58,5200	994.276,58	0,15
US6153691059	Moody's Corp.		STK	1.206	552	420 USD	465,6900	519.924,22	0,08
US64110D1046	NetApp Inc.		STK	4.728	4.421	7.933 USD	87,8400	384.472,80	0,06
US6658591044	Northern Trust Corp.		STK	3.008	3.008	0 USD	98,6500	274.707,65	0,04
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	97.946	4.202	5.656 USD	108,3800	9.827.242,62	1,48
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	7.138	6.262	0 USD	170,6400	1.127.595,19	0,17
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	23.823	17.748	10.482 USD	65,2500	1.439.039,76	0,22
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.		STK	3.556	3.556	0 USD	84,3700	277.744,60	0,04
US7433151039	Progressive Corp.		STK	4.212	4.212	0 USD	283,0100	1.103.534,64	0,17
US7547301090	Raymond James Financial Inc.		STK	3.164	3.164	0 USD	138,9100	406.879,50	0,06
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.		STK	6.165	2.886	898 USD	205,4400	1.172.502,87	0,18
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	3.997	1.186	686 USD	268,3600	992.996,59	0,15
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	732	0	0 USD	796,1400	539.506,09	0,08
US8581191009	Steel Dynamics Inc.		STK	7.005	7.005	0 USD	125,0800	811.132,57	0,12
US87165B1035	Synchrony Financial Corp.		STK	26.228	26.228	0 USD	52,9400	1.285.419,66	0,19
US8718291078	Sysco Corp.		STK	25.068	25.068	0 USD	75,0400	1.741.439,29	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ^{a)}
im Berichtszeitraum									
US5010441013	The Kroger Co.		STK	12.385	0	2.261 USD	67,6900	776.097,62	0,12
US89832Q1094	Truist Financial Corp.		STK	29.550	29.550	0 USD	41,1500	1.125.701,26	0,17
US90138F1021	Twilio Inc.		STK	20.305	17.524	4.468 USD	97,9100	1.840.457,83	0,28
US9029733048	U.S. Bancorp		STK	8.282	8.282	0 USD	42,2200	323.704,91	0,05
US92826C8394	VISA Inc.		STK	7.595	932	0 USD	350,4600	2.464.121,18	0,37
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.		STK	9.301	5.729	0 USD	158,1000	1.361.310,96	0,20
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	502.048.068,63	75,55
FR0014001G29	0.010% BPCE S.A. EO-MTN 2021(27)		EUR	3.500	0	0 %	95,5740	3.345.076,00	0,50
XS2369244087	0.100% Chile, Republik EO-Nts 2021(26/27)		EUR	3.500	0	0 %	95,1450	3.330.068,00	0,50
DE000CB0HRY3	0.100% Commerzbank AG MTN-IHS S. 973 v.21(25)		EUR	2.000	0	0 %	98,9410	1.978.810,00	0,30
FR0014000Y93	0.125% Crédit Agricole S.A. EO-Non- Pref.MTN 2020(27)		EUR	5.000	0	0 %	93,1940	4.659.720,00	0,70
XS2286441964	0.125% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(21/27)		EUR	4.000	0	0 %	94,6810	3.787.252,00	0,57
XS2395267052	0.277% Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.MTN 21(28)		EUR	4.000	0	1.000 %	91,7710	3.670.840,00	0,55
XS2289133915	0.325% UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)		EUR	4.000	0	0 %	98,3390	3.933.560,00	0,59
DE000CZ45V82	0.375% Commerzbank AG MTN-IHS S. 961 v.20(27)		EUR	3.500	0	1.500 %	94,8660	3.320.313,50	0,50
XS2231330965	0.375% John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Nts 2020(20/27)		EUR	4.500	0	0 %	94,5730	4.255.776,00	0,64
FR0013455540	0.500% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27)		EUR	2.500	0	0 %	95,8770	2.396.915,00	0,36
FR0013515806	0.500% Frankreich EO-OAT 2020(40)		EUR	7.500	0	0 %	62,6870	4.701.525,00	0,71
XS2432530637	0.500% Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2022(27)		EUR	4.000	0	0 %	96,3600	3.854.412,00	0,58
FR0014001GA9	0.500% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)		EUR	3.200	0	0 %	91,6250	2.932.003,20	0,44
SK4000015475	0.500% Vseobecná EO-Med.- T.Mortg.Cov.Bds 19(29)		EUR	5.000	0	0 %	90,5640	4.528.200,00	0,68
XS2166219720	0.625% ASML Holding N.V. EO-Nts 2020(20/29)		EUR	1.600	0	0 %	91,7360	1.467.768,00	0,22
FR0014007PV3	0.625% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(27)		EUR	2.500	0	0 %	94,4570	2.361.420,00	0,36
XS2304664167	0.625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO- Non-Preferred MTN 2021(26)		EUR	1.500	0	0 %	98,2790	1.474.185,00	0,22
DE000CZ45VM4	0.875% Commerzbank AG MTN-Anl. v. 20(27) S.948		EUR	2.000	0	0 %	96,6050	1.932.108,00	0,29
AT0000A2U543	0.875% Erste Group Bank AG EO-FLR MTN 2021(27/32)		EUR	2.500	0	0 %	94,0720	2.351.790,00	0,35
IT0005422891	0.900% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)		EUR	10.000	0	0 %	87,7910	8.779.100,00	1,32
DE000A3ToYH5	1.000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)		EUR	4.300	0	0 %	98,4330	4.232.614,70	0,64
FR0014000OZ2	1.000% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2020(25/30)		EUR	5.000	0	0 %	98,6100	4.930.475,00	0,74
ES0000012J07	1.000% Spanien EO-Bonos 2021(42)		EUR	16.500	0	0 %	64,6100	10.660.650,00	1,60
CH0483180946	1.000% UBS Group AG EO-FLR MTN 2019(19/27)		EUR	2.500	0	0 %	97,8360	2.445.905,00	0,37
XS2321466133	1.125% Barclays PLC EO-FLR MTN 2021(26/31)		EUR	3.500	0	0 %	97,8040	3.423.129,50	0,52
FR0013476611	1.125% BNP Paribas S.A. EO-FLR MTN 2020(27/32)		EUR	3.500	0	0 %	96,2160	3.367.560,00	0,51

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ^{a)}
im Berichtszeitraum									
XS1829259008	1.375% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2018(25)		EUR	6.500	0	0 %	99,6980	6.480.370,00	0,98
XS1584894650	1.375% Polen, Republik EO-MTN 2017(27)		EUR	3.500	0	0 %	97,2540	3.403.879,50	0,51
XS2353473692	1.375% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 2021(28/33)		EUR	3.500	0	0 %	92,1200	3.224.189,50	0,49
XS2295335413	1.450% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	2.500	0	0 %	96,5840	2.414.605,00	0,36
XS2433135543	1.475% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2022(22/31)		EUR	5.100	0	0 %	89,3850	4.558.619,70	0,69
XS1709328899	1.625% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2017(28)		EUR	3.500	0	0 %	96,0720	3.362.502,50	0,51
XS2288109676	1.625% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2021(21/29)		EUR	1.924	0	0 %	92,2890	1.775.630,74	0,27
DE000DL19T26	1.750% Deutsche Bank AG MTN.v. 2018(2028)		EUR	2.500	0	0 %	96,9030	2.422.577,50	0,36
XS1646530565	2.000% Ignitis Group UAB EO-MTN 2017(27)		EUR	2.500	0	0 %	97,3630	2.434.062,50	0,37
XS1934867547	2.000% Rumänien EO-MTN 2019(26)Reg.S		EUR	4.225	0	0 %	98,1890	4.148.464,13	0,62
XS2330503694	2.000% Rumänien EO-MTN 2021(33)Reg.S		EUR	6.500	0	0 %	74,5400	4.845.100,00	0,73
XS2211183756	2.031% Prosus N.V. EO-MTN 2020(20/ 32)Reg.S		EUR	3.395	0	0 %	86,1890	2.926.099,58	0,44
XS2434895558	2.125% Rumänien EO-MTN 2022(28)Reg.S		EUR	2.900	0	0 %	94,9160	2.752.575,60	0,41
XS1843449122	2.250% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Nts 2018(18/26) Reg.S		EUR	3.500	0	0 %	99,4670	3.481.331,00	0,52
XS2207430120	2.374% TenneT Holding B.V. EO-FLR Nts 2020(20/Und.)		EUR	2.500	0	0 %	99,3090	2.482.712,50	0,37
IT0005633794	2.550% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(27)		EUR	7.500	7.500	0 %	100,4840	7.536.300,00	1,13
XS2050982755	2.550% Montenegro, Republik EO-Nts 2019(29/29) Reg.S		EUR	1.500	0	0 %	92,8710	1.393.065,00	0,21
DE000AAR0447	2.625% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 263 v.2024(2030)		EUR	3.000	3.000	0 %	98,8470	2.965.395,00	0,45
FR001400CN47	2.625% La Poste EO-MTN 2022(28)		EUR	4.500	0	0 %	99,4470	4.475.124,00	0,67
XS3000977234	2.625% Linde PLC EO-MTN 2025(25/ 29)		EUR	2.400	2.400	0 %	99,2490	2.381.971,20	0,36
XS2353073161	2.625% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)		EUR	3.000	0	0 %	93,4910	2.804.715,00	0,42
IT0005500068	2.650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)		EUR	5.000	0	5.000 %	100,8280	5.041.375,00	0,76
XS1713462668	2.700% Kroatien, Republik EO-Nts 2018(28)		EUR	2.500	0	0 %	100,4260	2.510.637,50	0,38
FR001400CVE3	2.750% Cais. d'Amort. de la Dette Soc. EO-MTN 2022(32)		EUR	4.000	0	0 %	97,2210	3.888.832,00	0,59
EU000A3K4DW8	2.750% Europäische Union EO-MTN 2022(33) ^{a)}		EUR	10.000	0	0 %	98,6340	9.863.400,00	1,48
FR001400TR51	2.750% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(30)		EUR	2.500	2.500	0 %	99,2600	2.481.507,50	0,37
XS2895480411	2.776% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 2024(27)		EUR	5.400	0	0 %	100,7520	5.440.613,40	0,82
DE000AAR0405	2.875% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 260 v.2024(2028)		EUR	5.000	0	0 %	100,9180	5.045.910,00	0,76
XS2408458730	2.875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)		EUR	3.100	0	0 %	100,0130	3.100.412,30	0,47
DE000A382632	2.875% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15345 v.25(28)		EUR	3.400	3.400	0 %	100,6330	3.421.511,80	0,51
IT0005442006	2.949% Progetto Quinto S.r.l. EO-FLR Bds 2021(36) A ^{a)}		EUR	1.900	0	0 %	100,0000	128.822,09	0,02
DE000AAR0454	3.000% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 266 v.2025(2031)		EUR	2.700	2.700	0 %	99,9510	2.698.663,50	0,41

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ³⁾
im Berichtszeitraum									
FR001400RNW0	3.000% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)		EUR	2.400	0	0 %	101,1390	2.427.340,80	0,37
FR001400WXW9	3.000% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)		EUR	4.300	4.300	0 %	99,6330	4.284.227,60	0,64
DE000A3MQU11	3.000% DZ HYP AG MTN-Öff.Pfdr. 1096 23(27)		EUR	3.500	0	0 %	101,4690	3.551.425,50	0,53
XS2647979181	3.000% European Investment Bank EO-MTN 2023(33)		EUR	10.000	0	0 %	100,4590	10.045.930,00	1,51
FR001400H7V7	3.000% Frankreich EO-OAT 2022(33) ³⁾		EUR	15.000	0	0 %	98,4030	14.760.450,00	2,22
FR001400NEF3	3.000% Frankreich EO-OAT 2023(49)		EUR	12.500	2.500	0 %	85,2510	10.656.375,00	1,60
FR001400QMF9	3.000% Frankreich EO-OAT 2024(34)		EUR	7.500	0	0 %	96,7530	7.256.475,00	1,09
XS2927515598	3.000% Nordea Bank Abp EO-Non- Preferred MTN 2024(31)		EUR	1.900	1.900	0 %	97,6320	1.855.009,90	0,28
IT0005630741	3.020% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2025(32) Cl.A ³⁾		EUR	2.300	4.600	0 %	100,1470	2.217.665,93	0,33
XS2335148024	3.125% Constellium SE EO-Nts 2021(21/29) Reg.S		EUR	2.500	0	0 %	93,6370	2.340.912,50	0,35
XS2922763896	3.125% Polen, Republik EO-MTN 2024(31)		EUR	2.400	2.400	0 %	100,0040	2.400.084,00	0,36
AT000B049945	3.125% UniCredit Bank Austria AG EO- Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)		EUR	5.000	0	0 %	101,5390	5.076.955,00	0,76
XS2338168334	3.131% Domi 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 2021(26/53) Cl.A ³⁾		EUR	2.900	0	0 %	100,0460	1.412.783,10	0,21
ES0000012L52	3.150% Spanien EO-Bonos 2023(33)		EUR	5.000	0	2.500 %	100,2260	5.011.300,00	0,75
XS2124854626	3.171% Cartesian Residential Mtg 5 SA EO-FLR Nts 2020(25/55) A Reg.S ³⁾		EUR	2.625	0	0 %	100,0030	2.110.552,76	0,32
XS2765559443	3.200% Linde PLC EO-MTN 2024(24/ 31)		EUR	3.000	0	0 %	100,2250	3.006.738,00	0,45
IT0005584955	3.238% Marzio Finance S.r.l. 14-2024 EO-FLR MTN 2024(49) Cl. A ³⁾		EUR	1.900	0	0 %	100,4570	1.580.430,07	0,24
XS2676888857	3.241% Citizen Irish Auto R.Tr.23 DAC EO-FLR Nts 2023(32) Cl.A ³⁾		EUR	5.000	0	0 %	100,1200	1.916.107,06	0,29
PTBSPHOM0027	3.250% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 24(31)		EUR	5.200	0	0 %	102,1280	5.310.640,40	0,80
XS3026019334	3.250% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2025(30)		EUR	2.500	2.500	0 %	100,0750	2.501.862,50	0,38
FR001400T9Q9	3.250% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 24(31)		EUR	3.200	3.200	0 %	98,7650	3.160.476,80	0,48
IT0005631491	3.250% Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(34)		EUR	600	600	0 %	99,3080	595.846,80	0,09
DE000A351XS1	3.250% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfdr. 1266 23(27)		EUR	4.700	0	0 %	101,9360	4.790.996,70	0,72
SK4000024923	3.250% Vseobecna EO-Cov.Bds 2024(31)		EUR	4.100	0	0 %	101,0720	4.143.960,20	0,62
ES0305715007	3.276% Santander Consumo 5, FT EO- FLR Nts 2023(36) Cl.A ³⁾		EUR	2.300	0	0 %	100,2470	1.155.489,38	0,17
XS2294367672	3.291% Dutch Property Fin. 2021-1 BV EO-FLR Nts 2021(25/58) Cl.A ³⁾		EUR	4.400	0	0 %	100,0330	2.334.647,78	0,35
FR001400K3K4	3.312% BPCE Home Loans FCT 2023 EO-FLR Nts 2023(28/57) Cl.A ³⁾		EUR	3.400	0	0 %	100,3400	3.028.913,63	0,46
PTBSPAOM0008	3.375% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)		EUR	5.000	0	0 %	102,3420	5.117.100,00	0,77
XS2808189760	3.375% Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 2024(34)		EUR	1.800	0	0 %	101,2700	1.822.861,80	0,27
XS1807201899	3.375% Montenegro, Republik EO-Nts 2018(25) Reg.S		EUR	2.000	0	0 %	100,0930	2.001.850,00	0,30
FR001400U4M6	3.375% RCI Banque S.A. EO-MTN 2024(29/29)		EUR	2.500	2.500	0 %	99,7550	2.493.877,50	0,38
FR001400H5F4	3.375% Schneider Electric SE EO-MTN 2023(23/25)		EUR	3.000	0	0 %	100,0130	3.000.375,00	0,45
IT0005549362	3.375% UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(27)		EUR	5.000	0	0 %	101,7130	5.085.660,00	0,77

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ³⁾
im Berichtszeitraum									
XS2219248601	3.431% Dutch Property Fin. 2020-2 BV EO-FLR Nts 2020(25/58) Cl.A ³⁾		EUR	5.400	0	0 %	100,0200	2.306.764,18	0,35
FR001400XZU6	3.500% Aéroports de Paris S.A. EO- MTN 2025(25/33)		EUR	6.600	6.600	0 %	99,7700	6.584.820,00	0,99
IT0005579997	3.500% Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(33)		EUR	3.000	0	0 %	101,6800	3.050.385,00	0,46
XS2711420054	3.500% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H368 v.2023(27)		EUR	5.000	0	1.400 %	102,6560	5.132.800,00	0,77
XS2615559130	3.500% National Bank of Canada EO- M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(28)		EUR	4.000	0	0 %	102,7170	4.108.664,00	0,62
XS2631822868	3.500% Statkraft AS EO-MTN 2023(23/33)		EUR	3.000	0	0 %	100,7460	3.022.386,00	0,45
XS2763026395	3.519% Becton, Dickinson & Co. EO- Nts 2024(24/31)		EUR	3.100	0	0 %	100,7190	3.122.289,00	0,47
XS2324404818	3.578% Jubilee Place 2021-1 B.V. EO- FLR Nts 21(25/58)Cl.A Reg.S ³⁾		EUR	3.700	0	0 %	100,1810	1.571.604,30	0,24
FR001400WLJ1	3.583% BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)		EUR	800	1.600	0 %	100,1110	800.889,60	0,12
XS2123018173	3.585% Domi 2020-1 B.V. EO-FLR Nts 2020(25/52) Cl.A ³⁾		EUR	10.200	0	0 %	99,9990	2.701.306,91	0,41
XS2415465603	3.598% Jubilee Place 3 B.V. EO-FLR Nts 2022(27/59) Cl.A ³⁾		EUR	4.000	0	0 %	100,2470	2.655.051,40	0,40
DE000BYLoBH7	3.625% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(32)		EUR	1.500	1.500	0 %	99,5810	1.493.716,50	0,22
XS2890420834	3.625% Bulgarien EO-MTN 2024(32)		EUR	1.900	0	0 %	101,5880	1.930.162,50	0,29
FR001400L933	3.625% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)		EUR	6.500	0	0 %	103,4130	6.721.864,50	1,01
DE000HCB0B28	3.625% Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765		EUR	4.800	0	0 %	100,7860	4.837.704,00	0,73
IT0005554578	3.625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO- Med.-Term Hyp.-Pfdr.23(28) ³⁾		EUR	6.500	0	0 %	103,2550	6.711.588,00	1,01
XS2746102479	3.625% Polen, Republik EO-MTN 2024(34)		EUR	2.800	0	0 %	101,1500	2.832.191,60	0,43
FR001400U1Q3	3.625% Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 2024(29/30)		EUR	1.300	1.300	0 %	100,2060	1.302.679,30	0,20
FR001400JHR9	3.625% Société Générale SFH S.A. EO- M.-T. Obl.Fin.Hab. 2023(26)		EUR	5.000	0	0 %	101,7060	5.085.295,00	0,77
XS2975303483	3.750% Chile, Republik EO-Nts 2025(25/32)		EUR	600	600	0 %	99,9130	599.475,00	0,09
FR001400J4X8	3.750% Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)		EUR	3.500	0	600 %	101,8490	3.564.715,00	0,54
XS2618499177	3.750% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(26)		EUR	2.300	0	0 %	101,3140	2.330.224,30	0,35
XS2698773830	3.875% BMW Finance N.V. EO-MTN 2023(28)		EUR	2.800	0	500 %	103,3680	2.894.298,40	0,44
XS2856800938	3.875% Chile, Republik EO-Nts 2024(24/31)		EUR	3.600	0	0 %	101,0580	3.638.080,80	0,55
XS2890435865	3.875% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/ 27)		EUR	3.000	0	0 %	100,9240	3.027.708,00	0,46
XS2596528716	3.875% Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.- T. Hyp.Pfandbr. 2023(26)		EUR	4.100	0	0 %	101,3080	4.153.623,90	0,63
XS2619751576	3.875% Skandinaviska Enskilda Banken EO-MTN 2023(28)		EUR	3.200	0	0 %	103,3560	3.307.379,20	0,50
XS2555218291	4.000% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2022(22/26)		EUR	1.600	0	0 %	102,2420	1.635.865,60	0,25
XS2815984732	4.000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)		EUR	2.500	0	1.500 %	103,2260	2.580.647,50	0,39
IT0005596470	4.050% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)		EUR	10.000	0	0 %	100,9580	10.095.750,00	1,52
FR001400GGZ0	4.125% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 2023(29)		EUR	2.500	0	0 %	103,7910	2.594.772,50	0,39
XS2697483118	4.125% ING Bank N.V. EO-MTN 2023(26)		EUR	2.700	0	0 %	102,4840	2.767.070,70	0,42

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32) ¹⁾		EUR	1.800	1.800	0 %	101,2630	1.822.741,20	0,27
XS2634687912	4.134% Bank of America Corp. EO- MTN 2023(28/28)		EUR	2.700	0	0 %	103,6310	2.798.045,10	0,42
XS3025944573	4.250% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2025(37)		EUR	4.000	4.000	0 %	98,9170	3.956.660,00	0,60
DE000BLB6JZ6	4.250% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(27)		EUR	3.700	0	0 %	103,1590	3.816.879,30	0,57
XS2982117694	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S		EUR	1.100	2.200	0 %	99,1550	1.090.699,50	0,16
XS2716887760	4.375% Bulgarien EO-MTN 2023(31)		EUR	2.400	0	0 %	106,5210	2.556.499,20	0,38
XS2696780464	4.375% Royal Bank of Canada EO-MTN 2023(30)		EUR	3.500	0	0 %	105,3440	3.687.047,00	0,55
XS2579483319	4.500% Bulgarien EO-Bds 2023(33) Reg.S ¹⁾		EUR	3.500	0	0 %	106,8570	3.739.988,00	0,56
FR0013066388	4.500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Nts 2015(27/47)		EUR	2.500	0	0 %	102,4320	2.560.787,50	0,39
XS2788380306	4.500% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(27/ 28)		EUR	3.500	0	0 %	102,1250	3.574.389,00	0,54
DE000A383HC1	4.500% Schaeffler AG MTN v. 2024(2024/2030)		EUR	2.700	0	0 %	97,8130	2.640.937,50	0,40
XS2852933329	4.570% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)		EUR	2.800	0	0 %	104,2730	2.919.646,80	0,44
XS3004338557	4.750% Albanien, Republik EO- Treasury Nts 2025(35) Reg.S		EUR	2.100	2.100	0 %	96,4000	2.024.400,00	0,30
XS2793675534	4.750% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)		EUR	2.400	0	0 %	102,0420	2.448.996,00	0,37
XS2264871828	4.875% Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 2020(32) Reg.S ¹⁾		EUR	3.250	0	0 %	88,5160	2.876.753,75	0,43
US251526BN89	4.875% Deutsche Bank AG FLR- Sub.Anl. v.2017(2027/2032)		USD	2.000	0	0 %	97,9410	1.813.382,70	0,27
XS2854329104	6.250% CECONOMY AG Anleihe v. 2024(2026/2029)		EUR	2.500	0	0 %	103,1250	2.578.125,00	0,39
XS1753775730	7.750% International Finance Corp. MN-MTN 2018(30)		MXN	80.000	0	0 %	97,0380	3.512.846,74	0,53
Neuemissionen						EUR		8.850.389,00	1,33
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen						EUR		8.850.389,00	1,33
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		8.850.389,00	1,33
FR001400YPD1	3.000% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)		EUR	2.800	2.800	0 %	99,9250	2.797.900,00	0,42
XS3041270664	3.875% Marokko, Königreich EO-Nts 2025(29) Reg.S		EUR	4.000	5.000	1.000 %	99,8050	3.992.200,00	0,60
XS3037625319	4.875% Montenegro, Republik EO-Nts 2025(32) Reg.S		EUR	2.100	2.100	0 %	98,1090	2.060.289,00	0,31
Summe Wertpapiervermögen						EUR		644.402.552,31	96,97
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR		528.746,87	0,08
Aktienindex-Derivate						EUR		-723.876,23	-0,11
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		-723.876,23	-0,11
DE000C6ZNNN9	Euro STOXX 50 Fut. 20.06.25	EUREX	Anzahl	450				-461.008,75	-0,07
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 20.06.2025	CME	Anzahl	-110				237.849,47	0,04
DE000C6ZNPD5	Stoxx 600 Future 20.06.25	EUREX	Anzahl	650				-492.050,00	-0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ^{a)}
im Berichtszeitraum									
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 12.06.25	OSA	Anzahl	-25				-8.666,95	0,00
Devisen-Derivate							EUR	1.252.623,10	0,19
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-267.875,74	-0,04
offene Positionen							EUR	-338.811,62	-0,05
EUR/MXN 0.04 Mio.		OTC		35.321				-867,56	0,00
EUR/SEK 0.14 Mio.		OTC		138.337				2.625,44	0,00
EUR/TRY 5.52 Mio.		OTC		5.516.965				-340.569,50	-0,05
geschlossene Positionen							EUR	70.935,88	0,01
USD/BRL 3.67 Mio.		OTC		3.669.304				70.935,88	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	1.520.498,84	0,23
offene Positionen							EUR	1.553.082,92	0,23
EUR/USD 50.24 Mio.		OTC		50.236.198				1.554.559,33	0,23
USD/BRL 0.08 Mio.		OTC		75.340				-1.476,41	0,00
geschlossene Positionen							EUR	-32.584,08	0,00
EUR/MXN 3.23 Mio.		OTC		3.229.038				-34.395,12	-0,01
EUR/SEK 7.1 Mio.		OTC		7.098.070				-140.728,70	-0,02
EUR/USD 3.67 Mio.		OTC		3.668.953				142.539,74	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	24.732.582,02	3,72
Bankguthaben							EUR	24.732.582,02	3,72
EUR - Guthaben bei:							EUR	21.618.857,52	3,25
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	21.618.857,52		%	100,0000	21.618.857,52	3,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	708.175,44	0,11
			CZK	57.309,08		%	100,0000	2.293,33	0,00
			DKK	412.294,28		%	100,0000	55.262,89	0,01
			HUF	583.966,33		%	100,0000	1.448,87	0,00
			NOK	7.340.818,71		%	100,0000	645.091,50	0,10
			PLN	6.989,70		%	100,0000	1.668,58	0,00
			RON	716,27		%	100,0000	143,89	0,00
			SEK	24.591,79		%	100,0000	2.266,38	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	2.405.549,06	0,36
			AUD	49.435,51		%	100,0000	28.518,57	0,00
			CAD	32.883,64		%	100,0000	21.151,12	0,00
			CHF	541,39		%	100,0000	566,46	0,00
			GBP	32.796,97		%	100,0000	39.190,98	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
			HKD	94.089,54		%	100,0000	11.195,40	0,00
			JPY	167.125.214,00		%	100,0000	1.034.618,68	0,16
			MXN	50.148,85		%	100,0000	2.269,28	0,00
			NZD	6.781,03		%	100,0000	3.555,30	0,00
			SGD	6.146,72		%	100,0000	4.233,57	0,00
			TRY	77.610,41		%	100,0000	1.892,72	0,00
			USD	1.359.277,21		%	100,0000	1.258.356,98	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		15.138.307,76	2,28
	Dividendenansprüche		EUR	233.455,03				233.455,03	0,04
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	7.426.082,54				7.426.082,54	1,12
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen (Kompensationszahlungen)		EUR	33.333,33				33.333,33	0,01
	Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)		EUR	5.471,64				5.471,64	0,00
	Quellensteuerrückstellungsansprüche		EUR	339.930,94				339.930,94	0,05
	Variation Margin		EUR	723.876,23				723.876,23	0,11
	Zinsansprüche		EUR	6.376.158,05				6.376.158,05	0,96
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-20.282.321,51	-3,05
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-515.983,31				-515.983,31	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Cash-Collateral		EUR	-1.490.000,00				-1.490.000,00	-0,22
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-18.276.338,20				-18.276.338,20	-2,75
Fondsvermögen						EUR		664.519.867,45	100,00
Anteilwert MEAG FairReturn A						EUR		54,46	
Anteilwert MEAG FairReturn I						EUR		52,41	
Umlaufende Anteile MEAG FairReturn A						STK		10.874.758,638	
Umlaufende Anteile MEAG FairReturn I						STK		1.379.700,069	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen

³⁾ Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Faktor oder Koeffizienten beeinflusst.

⁴⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

ISIN	Gattungsbezeichnung		Nominal in Stück bzw. Whg in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
				Befristet	Unbefristet	Gesamt
EU000A3K4DW8	2.750% Europäische Union EO-MTN 2022(33)	EUR	10.000		9.863.400,00	
FR001400H7V7	3.000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	EUR	15.000		14.760.450,00	
IT0005554578	3.625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdb. 23(28)	EUR	2.400		2.478.124,80	
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32)	EUR	1.200		1.215.160,80	
XS2579483319	4.500% Bulgarien EO-Bds 2023(33) Reg.S	EUR	3.500		3.739.988,00	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

EUR

32.057.123,60

32.057.123,60

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,733450	=	1 Euro (EUR)
BRL	(Brasilianische Real)	6,187000	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,554700	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,955750	=	1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	24,989500	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,460600	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,836850	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong-Dollar)	8,404300	=	1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	403,050000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	161,533150	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	22,099000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,379500	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	1,907300	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,189000	=	1 Euro (EUR)
RON	(Rumänischer Leu (neu))	4,977900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,850700	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,451900	=	1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	41,004650	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,080200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

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

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	8.680	8.680
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	2.714	2.714
US0010551028	AFLAC Inc.	STK	0	8.843
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	0	1.261
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	STK	16.812	16.812
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	0	4.507
JP3118000003	ASICS Corp.	STK	0	15.639
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	3.424	3.424
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK	0	32.581
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	1.054	1.054
US05352A1007	Avantor Inc.	STK	0	11.442
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	0	12.035
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	STK	0	24.269
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	0	36.733
JP3830000000	BROTHER INDUSTRIES LTD.	STK	0	64.565
US1220171060	Burlington Stores Inc.	STK	0	1.510
SG1M51904654	CapitaLand Integrated Comm.Tr.	STK	0	300.063
US1431301027	Carmax Inc.	STK	5.403	5.403
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	15.032	84.682
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	541	1.412
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK	0	5.412
US8085131055	Charles Schwab Corp.	STK	8.064	8.064
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	2.020	2.020
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	0	30.446
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA	STK	20.410	20.410
US1729081059	Cintas Corp.	STK	2.770	2.770
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	0	5.378
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	0	13.523
US2166485019	Cooper Companies Inc.	STK	0	2.725
US2310211063	Cummins Inc.	STK	0	1.139
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	STK	0	8.287
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK	0	1.853
US2561631068	DocuSign Inc.	STK	0	26.457
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	0	13.982
US25809K1051	DoorDash Inc.	STK	2.479	2.479
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	889	889
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	0	14.968

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
PTGALoAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	0	72.656
US3666511072	Gartner Inc..	STK	0	3.751
CH0030170408	Geberit AG	STK	0	2.489
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited	STK	77.470	77.470
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc.	STK	0	2.599
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	0	26.800
US4039491000	HF Sinclair Corp.	STK	0	16.536
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	0	44.709
JP3837800006	Hoya Corp.	STK	2.357	2.357
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	18.842
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	0	8.411
US4601461035	International Paper Co.	STK	9.985	9.985
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	1.389	1.389
US4612021034	Intuit Inc.	STK	828	828
US4932671088	Keycorp	STK	17.292	17.292
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	STK	28.546	28.546
CH0025238863	Kühne + Nagel Internat. AG	STK	0	1.344
US5049221055	Labcorp Holdings Inc.	STK	2.132	2.132
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	0	400
US5261071071	Lennox International Inc.	STK	0	2.079
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	778	778
US5627501092	Manhattan Associates Inc.	STK	0	1.702
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK	0	6.089
JP3868400007	Mazda Motor Corp.	STK	0	103.952
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	0	144
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp	STK	0	47.610
US6174464486	Morgan Stanley	STK	7.715	7.715
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	0	6.232
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	STK	16.217	37.922
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	STK	28.531	28.531
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	10.239	10.239
US6819191064	Omnicom Group Inc.	STK	3.567	3.567
AT0000743059	OMV AG	STK	0	28.546
US6907421019	Owens Corning (New)	STK	0	4.071
CA70137W1086	Parkland Corp.	STK	0	22.607
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK	1.598	4.123
US73278L1052	Pool Corp.	STK	1.486	1.486
US7427181091	Procter & Gamble Co., The	STK	0	9.933
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK	4.979	4.979

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	STK	0	32.937
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	0	51.024
DK0010219153	Rockwool A/S	STK	0	1.368
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK	3.792	3.792
US8574771031	State Street Corp.	STK	0	17.263
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group	STK	12.862	12.862
US87612E1064	Target Corp.	STK	0	6.161
JP3538800008	Tdk Corp.	STK	0	26.840
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	0	2.248
CA8849038085	Thomson Reuters Corp.	STK	4.916	7.309
JP3104890003	TIS Inc.	STK	0	15.791
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	0	2.534
JP3596200000	TOTO LTD.	STK	0	13.703
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	856	856
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	STK	2.120	2.120
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	0	7.040
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	5.687	5.687
NO0010208051	Yara International ASA	STK	47.935	47.935
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2353483733	0.010% Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2021(28)	EUR	0	4.500
XS2345845882	0.100% United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)	EUR	0	4.000
XS2342589582	0.125% SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	EUR	0	2.500
FR0013476199	0.250% BPCE S.A. EO-MTN 2020(26)	EUR	0	4.000
XS2434710799	0.410% National Grid North Amer. Inc. EO-MTN 2022(22/26)	EUR	0	1.700
XS1757394322	1.375% Barclays PLC EO-FLR MTN 18(18/26)	EUR	0	3.300
XS2062490649	2.045% EP Infrastructure a.s. EO-Nts 2019(19/28)	EUR	0	2.500
ES0000012L29	2.800% Spanien EO-Bonos 2023(26)	EUR	0	5.000
XS2296201424	2.875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	EUR	0	3.600
XS2056730323	2.875% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	EUR	0	2.700
XS2942478822	3.000% EnBW International Finance BV EO-MTN 2024(29/29)	EUR	2.100	2.100
XS2585966257	3.000% ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	EUR	0	5.000
XS0291422623	3.038% Eurosail-UK 2007-2NP PLC EO-FLR Nts 2007(45) A3a Reg.S	EUR	0	8.000
XS2582348046	3.250% Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	EUR	0	5.000
XS2623820953	3.250% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	EUR	0	5.000
XS2589790109	3.375% Siemens Finan.maatschappij NV EO-MTN 2023(31/31)	EUR	0	3.500
IT0005534281	3.400% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	EUR	5.000	18.500
XS2862984510	3.500% EnBW International Finance BV EO-MTN 2024(31/31)	EUR	0	3.000
XS2098338242	3.722% Dutch Property Fin. 2020-1 BV EO-FLR Nts 2020(25/54) CL.A	EUR	0	5.200
XS2779881601	3.750% Anglo American Capital PLC EO-MTN 24(24/29)	EUR	0	3.500

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS2360381730	3.750% Elinor Group SA EO-Nts 2021(21/26)	EUR	0	3.000
US15238RAJ14	5.000% Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-MTN 2024(27)Reg.S	USD	0	3.100
Andere Wertpapiere				
ES06670509Q3	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	9.386	9.386

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			223.838
EURO STOXX 50				
EURO STOXX INSURANCE NR				
MSCI Emerging Markets Index				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Auto&Parts				
STOXX EUROPE 600 Healthcare)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			225.132
EURO STOXX UTILITIES NR				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600 Chemicals				
TOPIX)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			15.780
UK Treasury 10y 4%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			51.470
Euro-Bund 10y 6%				
Ultra US Treasury Notes 10y 6%				
US Treasury Notes 10y 6%)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/USD	EUR			6.420
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/MXN	EUR			6.422
EUR/USD	EUR			52.186

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			47.075
6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 06.03.25)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			181.835
6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 06.03.25)				
6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 06.06.25)				

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

				Volumen in 1.000
Unbefristet				
(Basiswerte:			EUR	40.136
XS2854329104	CECONOMY AG ANL 24/29			
XS2369244087	CHILE 21/27			
DE000CZ45VM4	COBA MTN 20/27			
FR001400QMF9	FRANKREICH 24/34 O.A.T.			
DE000HCB0B28	HCOB SPF24/26S2765			
IT0005534281	ITALIEN 23/25			
XS2815984732	LUFTHANSA AG MTN 24/30			
XS2050982755	MONTENEGRO 19/29 REGS			
XS2288109676	TELECOM ITAL 21/29 MTN			
AT000B049945	UNICR.BK AU. 23/29 MTN)			

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG FairReturn

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

Verwendete Vermögensgegenstände	WP-Leihe (Betragsangaben in EUR)
Absolut	32.057.123,60
In % des Fondsvermögens	4,82

Zehn größte Gegenparteien

1. Name	Barclays Bank Ireland PLC
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.238.574,80
1. Sitzstaat	IE
2. Name	ING Bank N.V.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.603.388,00
2. Sitzstaat	NL
3. Name	BofA Securities Europe S.A.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.215.160,80
3. Sitzstaat	FR

Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

	bilateral
--	-----------

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	32.057.123,60

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Es wurden Sicherheiten mit folgendem Rating eingestellt: AAA, AA1, AA2, AA3, A1, A2, BBB1, BBB2, BBB3

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	EUR, USD, GBP, NOK
--	--------------------

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	7.316.001,23
über 1 Jahr	28.351.158,05
unbefristet	0,00

Ertrags- und Kostenanteile

WP-Leihe
(Betragsangaben in EUR)

Ertragsanteil des Fonds	
absolut	40.178,06
in % der Bruttoerträge	0,01
Kostenanteil des Fonds	-2.408,17

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Die Wiederanlage der Sicherheiten
wird derzeit nicht praktiziert.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds

4,97

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Shanghai Port Group [BVI] Development 2 Co. Ltd.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.786.686,52
2. Name	Asian Development Bank (ADB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.116.521,79
3. Name	Meituan
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.987.535,57
4. Name	Saudi-Arabien, Königreich
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.929.675,10
5. Name	Freeport-McMoRan Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.821.257,72
6. Name	Korea Housing Finance Corp. (KHFC)
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.786.403,64
7. Name	UBS Switzerland AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.611.028,94
8. Name	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.101.098,64
9. Name	Indonesien, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.097.075,86
10. Name	Meta Platforms Inc.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.780.884,99

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

0,00

Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)
1. Verwahrter Betrag absolut	35.667.159,28

Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG FairReturn A	EUR	54,46
Anteilwert MEAG FairReturn I	EUR	52,41
Umlaufende Anteile MEAG FairReturn A	STK	10.874.758,638
Umlaufende Anteile MEAG FairReturn I	STK	1.379.700,069

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

München, den 14. Mai 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG Dividende

	MEAG Dividende A	MEAG Dividende I
ISIN	DE000A1W18W8	DE000A1W18X6
Auflagedatum	01.04.2016	01.04.2016
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,50 % p.a.	Max. 2,00 %, zzt. 0,70 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %	Max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR

Alle Daten per 31.03.2025

Vermögensübersicht MEAG Dividende

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		39.599.767,88	100,43
1. Aktien		37.178.547,61	94,29
- Dienstleistungssektor	EUR	2.551.234,38	6,47
- Energieversorger	EUR	1.821.221,26	4,62
- Finanzdienstleister	EUR	9.876.136,25	25,05
- Gesundheit	EUR	5.410.506,02	13,72
- Industrie	EUR	6.512.996,70	16,52
- Konsumgüter	EUR	4.786.631,05	12,14
- Rohstoffe	EUR	1.537.402,78	3,90
- Technologie	EUR	2.264.769,53	5,74
- Telekommunikation	EUR	1.083.633,29	2,75
- Versorger	EUR	1.334.016,35	3,38
2. Derivate		-31.500,00	-0,08
3. Bankguthaben		2.041.502,98	5,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände		411.217,29	1,04
II. Verbindlichkeiten		-170.295,29	-0,43
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-170.295,29	-0,43
III. Fondsvermögen	EUR	39.429.472,59	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG Dividende

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ^{a)}
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	37.178.547,61	94,29
Aktien							EUR	36.433.870,65	92,40
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	3.621	0	0	CHF	45,2200	171.322,65	0,43
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA	STK	2.500	0	0	CHF	152,9500	400.078,47	1,01
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	1.750	0	0	CHF	94,5000	173.031,65	0,44
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	270	0	0	CHF	542,2000	153.171,85	0,39
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	10.000	0	0	CHF	89,3400	934.763,27	2,37
CH0012005267	Novartis AG	STK	9.000	0	0	CHF	97,8400	921.328,80	2,34
CH0244767585	UBS Group AG	STK	26.000	0	0	CHF	26,8700	730.965,21	1,85
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	560	0	0	CHF	615,0000	360.345,28	0,91
DK0010244508	A.P.M	STK	100	0	0	DKK	11.985,0000	160.643,92	0,41
DK0010181759	Carlsberg A/S Vorzugsaktie	STK	1.228	0	0	DKK	876,8000	144.319,55	0,37
DK0010274414	Danske Bank A/S	STK	15.058	15.058	0	DKK	225,1000	454.327,51	1,15
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	13.000	0	3.380	DKK	469,8000	818.620,49	2,08
BE0974264930	AGEAS SA/NV	STK	4.143	843	0	EUR	55,3500	229.315,05	0,58
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK	8.000	0	0	EUR	34,5600	276.480,00	0,70
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.	STK	2.530	0	0	EUR	175,1400	443.104,20	1,12
NL0000235190	Airbus SE	STK	3.450	0	0	EUR	162,7800	561.591,00	1,42
DE0008404005	Allianz SE	STK	2.100	300	0	EUR	352,1000	739.410,00	1,88
FR0004125920	Amundi S.A.	STK	4.000	0	0	EUR	72,0000	288.000,00	0,73
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	1.500	0	0	EUR	56,9200	85.380,00	0,22
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	1.374	513	739	EUR	606,0000	832.644,00	2,11
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	4.000	0	0	EUR	52,9800	211.920,00	0,54
FR0000120628	AXA S.A.	STK	20.000	0	0	EUR	39,4000	788.000,00	2,00
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK	36.758	16.758	0	EUR	12,5450	461.129,11	1,17
ES0113900137	Banco Santander S.A.	STK	115.655	62.683	0	EUR	6,1960	716.598,38	1,82
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	2.008	2.846	838	EUR	73,6800	147.949,44	0,38
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	3.438	0	0	EUR	76,9100	264.416,58	0,67
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	4.442	0	0	EUR	91,7000	407.331,40	1,03
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	1.800	0	0	EUR	37,1200	66.816,00	0,17
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	2.000	0	0	EUR	34,9400	69.880,00	0,18
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	663	0	1.037	EUR	272,1000	180.402,30	0,46
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	3.000	0	0	EUR	39,4800	118.440,00	0,30
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	23.260	6.045	0	EUR	34,2200	795.957,20	2,02
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	28.094	0	36.140	EUR	7,4970	210.620,72	0,53
FR0010208488	Engie S.A.	STK	13.000	0	0	EUR	18,0350	234.455,00	0,59
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	4.500	0	0	EUR	63,7200	286.740,00	0,73
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	556	0	0	EUR	265,4000	147.562,40	0,37
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	442	0	308	EUR	392,2000	173.352,40	0,44

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ^{a)}
im Berichtszeitraum									
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	6.000	6.000	0 EUR	39,3700	236.220,00	0,60
NL000009165	Heineken N.V.		STK	1.600	0	0 EUR	75,3800	120.608,00	0,31
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	150	0	0 EUR	2.411,0000	361.650,00	0,92
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	37.402	16.909	23.087 EUR	14,9400	558.785,88	1,42
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	7.300	3.500	0 EUR	45,8500	334.705,00	0,85
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	4.864	9.669	4.805 EUR	30,3950	147.841,28	0,37
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	25.903	10.903	0 EUR	17,9900	465.994,97	1,18
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	150.000	0	0 EUR	4,7340	710.100,00	1,80
BE0003565737	KBC Groep N.V.		STK	3.500	0	0 EUR	84,0000	294.000,00	0,75
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	550	0	300 EUR	342,8500	188.567,50	0,48
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	948	248	0 EUR	571,7000	541.971,60	1,37
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.918	1.683	5.254 EUR	54,1900	158.126,42	0,40
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	800	0	0 EUR	582,4000	465.920,00	1,18
FR0000133308	Orange S.A.		STK	23.983	0	19.277 EUR	11,9950	287.676,09	0,73
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.		STK	700	700	0 EUR	91,2600	63.882,00	0,16
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	9.710	9.710	0 EUR	42,5750	413.403,25	1,05
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.		STK	4.500	1.500	0 EUR	86,7400	390.330,00	0,99
DE000RENK730	RENK Group AG		STK	5.145	7.955	2.810 EUR	44,3250	228.052,13	0,58
DE0007030009	RHEINMETALL AG		STK	392	666	274 EUR	1.319,0000	517.048,00	1,31
FR0000073272	SAFRAN		STK	2.000	0	0 EUR	242,0000	484.000,00	1,23
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	6.000	0	0 EUR	101,9200	611.520,00	1,55
DE0007164600	SAP SE		STK	4.676	342	366 EUR	244,4000	1.142.814,40	2,90
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	3.500	0	1.000 EUR	210,7500	737.625,00	1,87
DE0007236101	Siemens AG		STK	4.624	0	0 EUR	211,9000	979.825,60	2,49
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	2.393	2.166	4.773 EUR	53,8400	128.839,12	0,33
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	4.576	4.576	0 EUR	49,6100	227.015,36	0,58
BE0003470755	Solvay S.A.		STK	5.821	5.821	0 EUR	32,8000	190.928,80	0,48
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	7.000	0	0 EUR	10,2620	71.834,00	0,18
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	7.500	0	3.500 EUR	59,6600	447.450,00	1,13
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	5.250	0	0 EUR	51,5300	270.532,50	0,69
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	3.000	0	0 EUR	55,0400	165.120,00	0,42
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.		STK	8.000	5.300	0 EUR	25,4300	203.440,00	0,52
FR0013447729	Verallia SA		STK	6.000	0	0 EUR	28,6000	171.600,00	0,44
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.728	0	1.772 EUR	116,3000	200.966,40	0,51
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	900	900	0 EUR	93,5600	84.204,00	0,21
GB00B1XZS820	Anglo American PLC		STK	16.000	0	0 GBP	21,4500	410.109,34	1,04
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	8.200	1.600	0 GBP	112,5400	1.102.740,04	2,80
GB0002634946	BAE Systems PLC		STK	17.000	17.000	0 GBP	15,5950	316.801,10	0,80
GB0031348658	Barclays PLC		STK	75.000	50.000	0 GBP	2,8780	257.931,53	0,65

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
GB0007980591	BP PLC		STK	95.000	0	0	GBP	4,3610	495.064,83	1,26
GB0002875804	British American Tobacco PLC		STK	12.090	7.490	0	GBP	31,8200	459.704,61	1,17
GB0002374006	DIAGEO PLC		STK	3.500	0	0	GBP	20,1450	84.253,45	0,21
GB00BN7SWP63	GSK PLC		STK	19.200	0	0	GBP	14,6200	335.429,29	0,85
GB00BMX86B70	Haleon PLC		STK	24.000	0	0	GBP	3,9130	112.220,83	0,28
GB0005405286	HSBC Holdings PLC		STK	72.000	0	0	GBP	8,7390	751.876,68	1,91
GB0004544929	Imperial Brands PLC		STK	9.000	0	0	GBP	28,6500	308.119,73	0,78
GB0005603997	Legal & General Group PLC		STK	70.000	0	0	GBP	2,4280	203.094,94	0,52
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC		STK	75.000	0	0	GBP	1,8340	164.366,37	0,42
GB00BKFB1C65	M&G PLC		STK	90.000	0	0	GBP	1,9850	213.479,12	0,54
GB00BDR05C01	National Grid PLC		STK	10.000	0	0	GBP	10,0950	120.630,94	0,31
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC		STK	68.028	0	0	GBP	4,5180	367.270,72	0,93
GB0032089863	NEXT PLC		STK	2.000	0	0	GBP	110,8500	264.922,03	0,67
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	3.200	0	0	GBP	52,3000	199.988,05	0,51
GB00B2BoDG97	Relx PLC		STK	9.741	741	0	GBP	38,7300	450.820,25	1,14
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	9.000	0	0	GBP	45,8650	493.260,44	1,25
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.		STK	77.257	0	0	GBP	2,3520	217.133,85	0,55
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	16.600	6.600	0	GBP	28,2500	560.375,22	1,42
GB0007908733	SSE PLC		STK	11.000	0	0	GBP	15,9400	209.523,81	0,53
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC		STK	15.000	0	0	GBP	5,1750	92.758,56	0,24
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC		STK	140.000	0	0	GBP	1,0810	180.844,83	0,46
NO0010096985	Equinor ASA		STK	13.000	0	0	NOK	278,6500	318.331,21	0,81
SE0017486889	Atlas Copco AB		STK	14.000	0	0	SEK	159,4000	205.664,15	0,52
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	10.000	0	0	SEK	77,6800	71.589,85	0,18
SE0000115446	Volvo, AB		STK	26.000	0	0	SEK	293,2000	702.553,75	1,78
Andere Wertpapiere							EUR	744.676,96	1,89	
CH0012032048	Roche Holding AG		STK	2.450	0	0	CHF	290,5000	744.676,96	1,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR	37.178.547,61	94,29	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-31.500,00	-0,08	
Aktienindex-Derivate							EUR	-31.500,00	-0,08	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-31.500,00	-0,08	
DE000C6ZNP05	Stoxx 600 Future 20.06.25	EUREX	Anzahl	75				-31.500,00	-0,08	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.041.502,98	5,18	
Bankguthaben							EUR	2.041.502,98	5,18	
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.951.909,22	4,95	
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	1.951.909,22		%	100,0000	1.951.909,22	4,95	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR		22.775,51	0,06
			DKK	163.464,51		%	100,0000	21.910,37	0,06
			NOK	3.220,13		%	100,0000	282,98	0,00
			PLN	2.038,47		%	100,0000	486,62	0,00
			SEK	1.036,64		%	100,0000	95,54	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		66.818,25	0,17
			CHF	29.579,59		%	100,0000	30.949,09	0,08
			GBP	29.377,95		%	100,0000	35.105,40	0,09
			USD	825,01		%	100,0000	763,76	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		411.217,29	1,04
	Dividendenansprüche		EUR	138.099,18				138.099,18	0,35
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	70.076,29				70.076,29	0,18
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	171.541,82				171.541,82	0,44
	Variation Margin		EUR	31.500,00				31.500,00	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-170.295,29	-0,43
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-53.240,84				-53.240,84	-0,14
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-117.054,45				-117.054,45	-0,30
Fondsvermögen						EUR		39.429.472,59	100,00
Anteilwert MEAG Dividende A						EUR		67,79	
Anteilwert MEAG Dividende I						EUR		68,08	
Umlaufende Anteile MEAG Dividende A						STK		515.682,757	
Umlaufende Anteile MEAG Dividende I						STK		65.700,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025				
CHF	(Schweizer Franken)	0,955750	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,460600	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,836850	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,379500	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,189000	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,850700	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,080200	=	1 Euro (EUR)

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**Marktschlüssel**

Terminbörse

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL000334118	ASM International N.V.	STK	500	500
DE000BASF111	BASF SE	STK	6.587	7.737
FR000125338	Capgemini SE	STK	0	900
FR000120644	Danone S.A.	STK	1.816	2.247
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	0	9.500
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Vorzugsaktie	STK	0	2.406
PTEDPoAM0009	EDP S.A.	STK	0	20.000
FR0013451333	FDJ United	STK	5.000	5.000
DE000AoLD6E6	Gerresheimer AG	STK	1.894	1.894
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK	0	2.000
FR0000121485	Kering S.A.	STK	0	286
NL0000009082	Koninklijke KPN N.V.	STK	3.419	13.419
DE0006599905	Merck KGaA	STK	0	1.500
FI0009013296	Neste Oyj	STK	0	3.000
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	3.630	3.630
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	0	15.000
DK0062616637	Svitzer Group A/S	STK	0	200
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	0	1.250
SE0005190238	Tele2 AB	STK	0	22.160
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK	695	1.841
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	0	80.000
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	0	1.750
Andere Wertpapiere				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	43.580	43.580
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583319	Iberdrola S.A.	STK	751	751

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			8.332
EURO STOXX INSURANCE NR				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Construction & Materials				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
STOXX EUROPE 600 Healthcare				
STOXX EUROPE 600 Technology)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.691
EURO STOXX UTILITIES NR				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Chemicals)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG Dividende

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG Dividende A	EUR	67,79
Anteilwert MEAG Dividende I	EUR	68,08
Umlaufende Anteile MEAG Dividende A	STK	515.682,757
Umlaufende Anteile MEAG Dividende I	STK	65.700,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

München, den 14. Mai 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG ProInvest

	MEAG ProInvest A	MEAG ProInvest I
ISIN	DE0009754119	DE000A141UQ6
Auflagedatum	04.10.1990	01.10.2019
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,25 % p.a.	Max. 2,00 %, zzt. 0,65 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %	Max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR

Alle Daten per 31.03.2025

Vermögensübersicht MEAG ProInvest

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		479.701.082,80	100,67
1. Aktien		477.476.473,89	100,20
- Dienstleistungssektor	EUR	9.110.012,40	1,91
- Finanzdienstleister	EUR	111.298.766,56	23,36
- Gesundheit	EUR	35.229.571,15	7,39
- Immobilien	EUR	1.268.745,72	0,27
- Industrie	EUR	165.411.666,31	34,71
- Konsumgüter	EUR	36.924.837,02	7,75
- Rohstoffe	EUR	6.246.506,92	1,31
- Technologie	EUR	67.600.717,31	14,19
- Telekommunikation	EUR	30.988.331,64	6,50
- Versorger	EUR	13.397.318,86	2,81
2. Derivate		-934.174,00	-0,20
3. Bankguthaben		807.577,65	0,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände		2.351.205,26	0,49
II. Verbindlichkeiten		-3.174.238,47	-0,67
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-3.174.238,47	-0,67
III. Fondsvermögen	EUR	476.526.844,33	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG ProInvest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	477.476.473,89	100,20	
Aktien							EUR	477.476.473,89	100,20	
DE000A1EWW0	adidas AG		STK	19.115	0	8.744	EUR	216,7000	4.142.220,50	0,87
NL0000235190	Airbus SE		STK	226.596	31.358	6.559	EUR	162,7800	36.885.296,88	7,74
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE		STK	129.845	0	0	EUR	10,1350	1.315.979,08	0,28
DE0008404005	Allianz SE		STK	68.044	0	25.319	EUR	352,1000	23.958.292,40	5,03
FR0000120628	AXA S.A.		STK	318.203	207.658	46.602	EUR	39,4000	12.537.198,20	2,63
DE000BASF111	BASF SE		STK	99.820	0	28.399	EUR	45,8950	4.581.238,90	0,96
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	346.541	252.547	49.300	EUR	22,0700	7.648.159,87	1,60
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	120.417	78.129	23.362	EUR	73,6800	8.872.324,56	1,86
DE0005909006	Bilfinger SE		STK	16.624	16.624	0	EUR	66,2000	1.100.508,80	0,23
DE0005203947	BRAIN Biotech AG		STK	329.385	0	0	EUR	2,3400	770.760,90	0,16
DE000CBK1001	Commerzbank AG		STK	618.884	8.862	102.947	EUR	20,9700	12.977.997,48	2,72
DE0005439004	Continental AG		STK	29.005	29.543	538	EUR	64,5600	1.872.562,80	0,39
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	156.831	6.123	67.973	EUR	37,1200	5.821.566,72	1,22
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE		STK	149.950	149.950	0	EUR	21,9700	3.294.401,50	0,69
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	879.009	202.213	215.803	EUR	21,8200	19.179.976,38	4,02
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	58.932	0	22.819	EUR	272,1000	16.035.397,20	3,37
DE000552004	Deutsche Post AG		STK	313.481	221.217	124.134	EUR	39,4800	12.376.229,88	2,60
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	905.562	0	26.727	EUR	34,2200	30.988.331,64	6,50
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Vorzugsaktie		STK	70.614	11.969	59.108	EUR	45,9500	3.244.713,30	0,68
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	261.370	0	46.581	EUR	13,9600	3.648.725,20	0,77
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	318.226	54.451	32.023	EUR	39,3700	12.528.557,62	2,63
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG		STK	81.456	72.876	8.254	EUR	70,0500	5.705.992,80	1,20
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	12.651	4.642	14.818	EUR	274,7000	3.475.229,70	0,73
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	18.446	20.621	43.371	EUR	157,5500	2.906.167,30	0,61
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	556.994	96.768	27.382	EUR	30,3950	16.929.832,63	3,55
NL0015000LU4	Iveco Group N.V.		STK	308.734	350.595	41.861	EUR	15,0700	4.652.621,38	0,98
DE000KGX8881	KION Group AG		STK	112.536	112.536	0	EUR	38,3000	4.310.128,80	0,90
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE		STK	19.382	0	360	EUR	65,4600	1.268.745,72	0,27
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	220.086	30.932	53.673	EUR	54,1900	11.926.460,34	2,50
DE0006599905	Merck KGaA		STK	43.013	0	15.954	EUR	126,6000	5.445.445,80	1,14
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG		STK	16.476	0	306	EUR	320,3000	5.277.262,80	1,11
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	39.723	6.208	2.849	EUR	582,4000	23.134.675,20	4,85
NL0015002CX3	Qiagen N.V.		STK	170.589	170.590	1	EUR	36,6750	6.256.351,58	1,31
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V.		STK	14.530	6.510	5.796	EUR	118,8000	1.726.164,00	0,36
DE000RENK730	RENK Group AG		STK	136.766	225.170	88.404	EUR	44,3250	6.062.152,95	1,27
DE0007030009	RHEINMETALL AG		STK	20.120	7.361	4.018	EUR	1.319,0000	26.538.280,00	5,57
DE0007037129	RWE AG		STK	295.233	25.925	24.728	EUR	33,0200	9.748.593,66	2,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
DE0007164600	SAP SE		STK	194.185	40.617	40.197	EUR	244,4000	47.458.814,00	9,96
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktie		STK	6.763	0	126	EUR	213,6000	1.444.576,80	0,30
DE000A12DM80	Scout24 SE		STK	19.669	0	0	EUR	96,4000	1.896.091,60	0,40
DE0007236101	Siemens AG		STK	196.060	0	12.757	EUR	211,9000	41.545.114,00	8,72
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	200.330	39.476	142.892	EUR	53,8400	10.785.767,20	2,26
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	67.548	75.871	8.323	EUR	49,6100	3.351.056,28	0,70
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA		STK	75.871	75.871	0	EUR	53,9000	4.089.446,90	0,86
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	73.392	31.989	4.475	EUR	93,5600	6.866.555,52	1,44
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG		STK	11.804	34.039	22.235	EUR	75,7800	894.507,12	0,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	477.476.473,89	100,20	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-934.174,00	-0,20	
Aktienindex-Derivate							EUR	-934.174,00	-0,20	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-934.174,00	-0,20	
DE000F1CXNF1	Mini MDAX Index Fut. 20.06.25	EUREX	Anzahl	1.534				-2.067.325,00	-0,43	
DE000C6ZNPD5	Stoxx 600 Future 20.06.25	EUREX	Anzahl	-1.553				1.133.151,00	0,24	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	807.577,65	0,17	
Bankguthaben							EUR	807.577,65	0,17	
EUR - Guthaben bei:							EUR	688.362,26	0,14	
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	688.362,26		%	100,0000	688.362,26	0,14	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	119.215,39	0,03	
			USD	128.776,46		%	100,0000	119.215,39	0,03	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.351.205,26	0,49	
Dividendenansprüche			EUR	4.253,92				4.253,92	0,00	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	1.312.022,14				1.312.022,14	0,28	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	100.755,20				100.755,20	0,02	
Variation Margin			EUR	934.174,00				934.174,00	0,20	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.174.238,47	-0,67	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-519.718,67				-519.718,67	-0,11	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-2.654.519,80				-2.654.519,80	-0,56	
Fondsvermögen							EUR	476.526.844,33	100,00	
Anteilwert MEAG ProInvest A							EUR	260,96		
Anteilwert MEAG ProInvest I							EUR	264,12		
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest A							STK	1.724.849,533		

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest I						STK	100.000,000		

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 31.03.2025				
USD	(US-Amerikanische Dollar)		1,080200		=		1 Euro (EUR)		

Marktschlüssel

Terminbörse

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	0	12.418
DE000A1DAH0	Brenntag SE	STK	0	35.521
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	STK	0	119.303
DE0006062144	Covestro AG	STK	0	86.948
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	30.194	87.590
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	0	124.816
DE000HAG0005	HENSOLDT AG	STK	24.351	24.351
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK	5.115	5.115
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK	0	25.896
DE0006969603	PUMA SE	STK	14.318	42.379
NL0015001WM6	Qiagen N.V.	STK	48.966	161.081
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	0	5.017
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	0	133.875

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			125.360
EURO STOXX INSURANCE NR				
MDAX (PERF. INDEX) TR				
STOXX EUROPE 600 Construction & Materials				
STOXX EUROPE 600 Healthcare				
STOXX EUROPE 600 Technology)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			102.560
EURO STOXX UTILITIES NR				
STOXX EUROPE 600)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG ProInvest

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG ProInvest A	EUR	260,96
Anteilwert MEAG ProInvest I	EUR	264,12
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest A	STK	1.724.849,533
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest I	STK	100.000,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

München, den 14. Mai 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG VermögensAnlage Komfort

ISIN	DE000A1JJJP7
Auflagedatum	01.02.2012
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 1,50 %, zzt. 1,00 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 3,50 %, zzt. 3,50 %
Mindestanlagesumme	o EUR

Alle Daten per 31.03.2025

Vermögensübersicht MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		13.113.847,28	101,75
1. Aktien		9.054.639,42	70,26
- Dienstleistungssektor	EUR	444.361,25	3,45
- Energieversorger	EUR	407.660,15	3,16
- Finanzdienstleister	EUR	2.068.175,91	16,05
- Gesundheit	EUR	545.628,36	4,23
- Industrie	EUR	1.638.215,89	12,71
- Konsumgüter	EUR	1.562.799,78	12,13
- Rohstoffe	EUR	350.864,77	2,72
- Technologie	EUR	1.376.168,11	10,68
- Telekommunikation	EUR	302.847,00	2,35
- Versorger	EUR	357.918,20	2,78
2. Anleihen		2.358.510,00	18,30
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	2.358.510,00	18,30
3. Derivate		183.823,00	1,43
4. Bankguthaben		1.348.273,64	10,46
5. Sonstige Vermögensgegenstände		168.601,22	1,31
II. Verbindlichkeiten		-225.992,38	-1,75
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-225.992,38	-1,75
III. Fondsvermögen	EUR	12.887.854,90	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ^{a)}
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		11.413.149,42	88,56
Aktien						EUR		9.054.639,42	70,26
DE000A1EWW0	adidas AG		STK	445	0	51 EUR	216,7000	96.431,50	0,75
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	73	0	6 EUR	1.406,0000	102.638,00	0,80
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	2.305	0	578 EUR	34,5600	79.660,80	0,62
FR0000120073	Air Liquide- SA Et.Expl.P.G.Cl.		STK	1.425	0	196 EUR	175,1400	249.574,50	1,94
NL0000235190	Airbus SE		STK	1.454	0	170 EUR	162,7800	236.682,12	1,84
DE0008404005	Allianz SE		STK	967	0	168 EUR	352,1000	340.480,70	2,64
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	2.529	34	0 EUR	56,9200	143.950,68	1,12
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	986	0	60 EUR	606,0000	597.516,00	4,64
FR0000120628	AXA S.A.		STK	4.552	0	894 EUR	39,4000	179.348,80	1,39
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	14.205	0	3.001 EUR	12,5450	178.201,73	1,38
ES0113900137	Banco Santander S.A.		STK	38.254	0	8.875 EUR	6,1960	237.021,78	1,84
DE000BASF111	BASF SE		STK	2.207	0	397 EUR	45,8950	101.290,27	0,79
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.408	0	308 EUR	22,0700	53.144,56	0,41
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	738	0	166 EUR	73,6800	54.375,84	0,42
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	2.631	0	533 EUR	76,9100	202.350,21	1,57
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.		STK	1.247	0	180 EUR	91,7000	114.349,90	0,89
FR0000120644	Danone S.A.		STK	1.590	0	184 EUR	70,8400	112.635,60	0,87
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	465	0	60 EUR	272,1000	126.526,50	0,98
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	2.454	0	301 EUR	39,4800	96.883,92	0,75
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	8.850	0	850 EUR	34,2200	302.847,00	2,35
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	19.113	0	2.271 EUR	7,4970	143.290,16	1,11
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	5.216	0	1.506 EUR	14,2980	74.578,37	0,58
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	765	0	85 EUR	265,4000	203.031,00	1,58
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	286	0	41 EUR	392,2000	112.169,20	0,87
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	87	0	10 EUR	2.411,0000	209.757,00	1,63
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	14.366	296	3.109 EUR	14,9400	214.628,04	1,67
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	2.740	0	348 EUR	45,8500	125.629,00	0,97
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	3.211	0	433 EUR	30,3950	97.598,35	0,76
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	7.978	0	1.403 EUR	17,9900	143.524,22	1,11
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	36.012	0	11.091 EUR	4,7340	170.480,81	1,32
FR0000121485	Kering S.A.		STK	174	0	24 EUR	190,9200	33.220,08	0,26
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	594	0	87 EUR	342,8500	203.652,90	1,58
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	631	0	96 EUR	571,7000	360.742,70	2,80
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	1.714	0	485 EUR	54,1900	92.881,66	0,72
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	329	0	57 EUR	582,4000	191.609,60	1,49
FI0009000681	Nokia Oyj		STK	13.464	0	1.333 EUR	4,8400	65.165,76	0,51
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	8.648	0	1.659 EUR	11,7700	101.786,96	0,79

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.		STK	492	0	80	EUR	91,2600	44.899,92	0,35
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	3.626	0	639	EUR	42,5750	154.376,95	1,20
FR0000073272	SAFRAN		STK	932	0	116	EUR	242,0000	225.544,00	1,75
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	2.840	0	375	EUR	101,9200	289.452,80	2,25
DE0007164600	SAP SE		STK	2.520	0	563	EUR	244,4000	615.888,00	4,78
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	1.419	0	163	EUR	210,7500	299.054,25	2,32
DE0007236101	Siemens AG		STK	1.857	0	242	EUR	211,9000	393.498,30	3,05
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	4.899	0	1.576	EUR	10,2620	50.273,54	0,39
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	5.583	0	1.333	EUR	59,6600	333.081,78	2,58
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	3.820	0	1.066	EUR	51,5300	196.844,60	1,53
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.458	0	217	EUR	116,3000	169.565,40	1,32
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	511	0	66	EUR	93,5600	47.809,16	0,37
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	590	0	116	EUR	143,5500	84.694,50	0,66
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.358.510,00	18,30	
NL0012171458	0.750% Niederlande EO-Anl. 2017(27)		EUR	1.800	0	0	%	97,0010	1.746.018,00	13,55
FR0000571150	6.000% Frankreich Eo-Oat 1994(25)		EUR	600	0	0	%	102,0820	612.492,00	4,75
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.413.149,42	88,56	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	183.823,00	1,43	
Aktienindex-Derivate							EUR	185.903,00	1,44	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	185.903,00	1,44	
DE000C6ZNNN9	Euro STOXX 50 Fut. 20.06.25	EUREX	Anzahl	-141				244.280,00	1,90	
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 20.06.25	US-ICE	Anzahl	24				-40.325,86	-0,31	
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 20.06.2025	CME	Anzahl	8				-14.392,45	-0,11	
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 12.06.25	OSA	Anzahl	3				-3.658,69	-0,03	
Zins-Derivate							EUR	-2.080,00	-0,02	
Zinsterminkontrakte							EUR	-2.080,00	-0,02	
DE000F1B2NJ1	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 06.06.25	EUREX	EUR	4.000				-2.080,00	-0,02	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.348.273,64	10,46	
Bankguthaben							EUR	1.348.273,64	10,46	
EUR - Guthaben bei:							EUR	968.214,40	7,51	
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	968.214,40		%	100,0000	968.214,40	7,51	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	380.059,24	2,95	
			JPY	13.311.523,00		%	100,0000	82.407,38	0,64	
			USD	321.523,54		%	100,0000	297.651,86	2,31	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		168.601,22	1,31
	Dividendenansprüche		EUR	12.539,69				12.539,69	0,10
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	120.793,55				120.793,55	0,94
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	10.067,98				10.067,98	0,08
	Zinsansprüche		EUR	25.200,00				25.200,00	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-225.992,38	-1,75
	Gezahlte Variation Margin		EUR	-183.823,00				-183.823,00	-1,43
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-15.677,49				-15.677,49	-0,12
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-26.491,89				-26.491,89	-0,21
Fondsvermögen						EUR		12.887.854,90	100,00
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Komfort A						EUR		62,50	
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Komfort A						STK		206.202,817	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025				
JPY	(Japanische Yen)	161,533150	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,080200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	17.179	17.179
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583319	Iberdrola S.A.	STK	296	296

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			9.322
MSCI Emerging Markets Index				
S&P 500				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			9.925
EURO STOXX 50)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.566
Euro-Schatz 2y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.826
Euro-Schatz 2y 6%)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			4.158
EURO STOXX 50 PRICE INDEX)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			3.948
EURO STOXX 50 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG VermögensAnlage Komfort

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG VermögensAnlage Komfort A	EUR	62,50
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Komfort A	STK	206.202,817

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

München, den 14. Mai 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG VermögensAnlage Return

	MEAG VermögensAnlage Return A	MEAG VermögensAnlage Return I
ISIN	DE000A1JJR3	DE000A1JJIS1
Auflagedatum	01.02.2012	25.02.2015
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 1,50 %, zzt. 1,10 % p.a.	Max. 1,50 %, zzt. 0,60 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 4,00 %, zzt. 4,00 %	Max. 4,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR

Alle Daten per 31.03.2025

Vermögensübersicht MEAG VermögensAnlage Return

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		17.209.796,80	101,66
1. Aktien		12.007.335,47	70,93
- Dienstleistungssektor	EUR	589.377,09	3,48
- Energieversorger	EUR	540.636,20	3,19
- Finanzdienstleister	EUR	2.742.889,23	16,20
- Gesundheit	EUR	723.415,83	4,27
- Industrie	EUR	2.172.718,57	12,84
- Konsumgüter	EUR	2.071.349,43	12,24
- Rohstoffe	EUR	465.349,27	2,75
- Technologie	EUR	1.825.308,15	10,78
- Telekommunikation	EUR	401.605,92	2,37
- Versorger	EUR	474.685,78	2,80
2. Anleihen		3.471.250,00	20,51
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	3.471.250,00	20,51
3. Derivate		228.274,73	1,35
4. Bankguthaben		1.266.611,25	7,48
5. Sonstige Vermögensgegenstände		236.325,35	1,40
II. Verbindlichkeiten		-281.848,01	-1,66
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-281.848,01	-1,66
III. Fondsvermögen	EUR	16.927.948,79	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG VermögensAnlage Return

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ^{a)}
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		15.478.585,47	91,44
Aktien						EUR		12.007.335,47	70,93
DE000A1EWW0	adidas AG		STK	590	0	4 EUR	216,7000	127.853,00	0,76
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	97	0	2 EUR	1.406,0000	136.382,00	0,81
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	3.056	0	402 EUR	34,5600	105.615,36	0,62
FR0000120073	Air Liquide- SA Et.Expl.P.G.Cl.		STK	1.890	0	98 EUR	175,1400	331.014,60	1,96
NL0000235190	Airbus SE		STK	1.929	0	89 EUR	162,7800	314.002,62	1,85
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.282	0	111 EUR	352,1000	451.392,20	2,67
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	3.354	274	0 EUR	56,9200	190.909,68	1,13
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.308	16	0 EUR	606,0000	792.648,00	4,68
FR0000120628	AXA S.A.		STK	6.037	0	832 EUR	39,4000	237.857,80	1,41
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	18.839	0	1.794 EUR	12,5450	236.335,26	1,40
ES0113900137	Banco Santander S.A.		STK	50.733	0	7.276 EUR	6,1960	314.341,67	1,86
DE000BASF111	BASF SE		STK	2.927	0	195 EUR	45,8950	134.334,67	0,79
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	3.193	0	200 EUR	22,0700	70.469,51	0,42
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	978	0	106 EUR	73,6800	72.059,04	0,43
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	3.489	0	441 EUR	76,9100	268.338,99	1,59
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.		STK	1.654	0	110 EUR	91,7000	151.671,80	0,90
FR0000120644	Danone S.A.		STK	2.109	0	100 EUR	70,8400	149.401,56	0,88
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	616	0	40 EUR	272,1000	167.613,60	0,99
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	3.255	0	148 EUR	39,4800	128.507,40	0,76
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	11.736	0	241 EUR	34,2200	401.605,92	2,37
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	25.348	0	1.484 EUR	7,4970	190.033,96	1,12
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	6.918	0	472 EUR	14,2980	98.913,56	0,58
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.014	0	35 EUR	265,4000	269.115,60	1,59
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	379	0	25 EUR	392,2000	148.643,80	0,88
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	115	0	7 EUR	2.411,0000	277.265,00	1,64
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	19.053	365	2.525 EUR	14,9400	284.651,82	1,68
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	3.634	0	205 EUR	45,8500	166.618,90	0,98
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	4.259	0	252 EUR	30,3950	129.452,31	0,76
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	10.581	0	1.009 EUR	17,9900	190.352,19	1,12
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	47.760	0	10.402 EUR	4,7340	226.095,84	1,34
FR0000121485	Kering S.A.		STK	231	0	20 EUR	190,9200	44.102,52	0,26
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	787	0	54 EUR	342,8500	269.822,95	1,59
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	837	0	64 EUR	571,7000	478.512,90	2,83
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.273	0	481 EUR	54,1900	123.173,87	0,73
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	437	0	47 EUR	582,4000	254.508,80	1,50
FI0009000681	Nokia Oyj		STK	17.856	0	781 EUR	4,8400	86.423,04	0,51
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	11.470	0	1.227 EUR	11,7700	135.001,90	0,80

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.		STK	653	0	33	EUR	91,2600	59.592,78	0,35
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	4.809	0	461	EUR	42,5750	204.743,18	1,21
FR0000073272	SAFRAN		STK	1.236	0	74	EUR	242,0000	299.112,00	1,77
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	3.766	0	203	EUR	101,9200	383.830,72	2,27
DE0007164600	SAP SE		STK	3.342	0	467	EUR	244,4000	816.784,80	4,83
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	1.881	0	92	EUR	210,7500	396.420,75	2,34
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.462	0	167	EUR	211,9000	521.697,80	3,08
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	6.497	0	1.576	EUR	10,2620	66.672,21	0,39
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	7.404	0	1.142	EUR	59,6600	441.722,64	2,61
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	5.066	0	971	EUR	51,5300	261.050,98	1,54
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.934	0	136	EUR	116,3000	224.924,20	1,33
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	677	0	35	EUR	93,5600	63.340,12	0,37
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	783	0	89	EUR	143,5500	112.399,65	0,66
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.471.250,00	20,51	
NL0012171458	0.750% Niederlande EO-Anl. 2017(27)		EUR	2.000	0	0	%	97,0010	1.940.020,00	11,46
FR0000571150	6.000% Frankreich Eo-Oat 1994(25)		EUR	1.500	0	0	%	102,0820	1.531.230,00	9,05
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.478.585,47	91,44	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	228.274,73	1,35	
Aktienindex-Derivate							EUR	229.699,73	1,36	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	229.699,73	1,36	
DE000C6ZNNN9	Euro STOXX 50 Fut. 20.06.25	EUREX	Anzahl	-175				317.430,00	1,88	
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 20.06.25	US-ICE	Anzahl	38				-62.182,93	-0,37	
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 20.06.2025	CME	Anzahl	12				-20.669,08	-0,12	
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 12.06.25	OSA	Anzahl	4				-4.878,26	-0,03	
Zins-Derivate							EUR	-1.425,00	-0,01	
Zinsterminkontrakte							EUR	-1.425,00	-0,01	
DE000F1B2NJ1	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 06.06.25	EUREX	EUR	5.400				-1.425,00	-0,01	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.266.611,25	7,48	
Bankguthaben							EUR	1.266.611,25	7,48	
EUR - Guthaben bei:							EUR	814.880,61	4,81	
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	814.880,61		%	100,0000	814.880,61	4,81	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	451.730,64	2,67	
			JPY	10.874.504,00		%	100,0000	67.320,57	0,40	
			USD	415.239,76		%	100,0000	384.410,07	2,27	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		236.325,35	1,40
	Dividendenansprüche		EUR	16.630,96				16.630,96	0,10
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	157.545,00				157.545,00	0,93
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	12.505,56				12.505,56	0,07
	Zinsansprüche		EUR	49.643,83				49.643,83	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-281.848,01	-1,66
	Gezahlte Variation Margin		EUR	-228.274,73				-228.274,73	-1,35
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-17.390,47				-17.390,47	-0,10
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-36.182,81				-36.182,81	-0,21
Fondsvermögen						EUR		16.927.948,79	100,00
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return A						EUR		75,75	
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return I						EUR		77,19	
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return A						STK		98.683,850	
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return I						STK		122.455,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 31.03.2025
JPY	(Japanische Yen)	161,533150	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,080200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel**Terminbörse**

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	21.213	21.213
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583319	Iberdrola S.A.	STK	365	365

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			16.663
MSCI Emerging Markets Index				
S&P 500				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			11.263
EURO STOXX 50)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.138
Euro-Schatz 2y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.576
Euro-Schatz 2y 6%)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			5.346
EURO STOXX 50 PRICE INDEX)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			5.076
EURO STOXX 50 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG VermögensAnlage Return

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return A	EUR	75,75
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return I	EUR	77,49
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return A	STK	98.683,850
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return I	STK	122.455,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

München, den 14. Mai 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

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 Basisinformationsblätter, 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 FairReturn** (ab 1.04.2025 **MEAG ReturnSelect**) und **MEAG Proinvest** sind zum Vertrieb in Österreich zugelassen.

Die Funktion der Einrichtung im Sinne des Art. 92 Richtlinie 2009/65/EG führt die bisherige Zahl- und Vertriebsstelle fort. Die Adresse der Einrichtung lautet:

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 Basisinformationsblätter und den Verkaufsprospekt samt Anlagebedingungen, den letzten Jahres- bzw. Halbjahresbericht sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

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

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München

Telefon: 089 2489 - 0

Handelsregister: Amtsgericht München, Abt. HRB 132989

Eingezahltes Eigenkapital: 18,500 Mio. €
Stand: 31.12.2024

Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

Aufsichtsrat

- Andree Moschner
 - Vorsitzender
 - Vorsitzender der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Katja Lammert
 - stellvertretende Vorsitzende
 - Mitglied der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Dr. Michael Bös
 - ehemaliges Mitglied der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Prof. Dr. Petra Pohlmann

Geschäftsführung

- Thomas Bayerl
- Frank Becker (bis zum 28.02.2025)
- Dr. Stefan Haas
- Dr. Alexander Röhrs
- Dr. Frank Wellhöfer

Verwahrstelle

BNP PARIBAS S.A.
Niederlassung Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 130,581 Mio. €
Stand: 31.12.2024

Wirtschaftsprüfer

EY GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Arnulfstraße 59
80636 München

Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 14 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 68 Spezial-Investmentvermögen.

MEAG MUNICH ERGO
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München

www.meag.com