



A Munich Re company

Halbjahresbericht

zum 31.03.2024

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 31.03.2024	6
MEAG FairReturn	6
MEAG Dividende	25
MEAG ProInvest	34
MEAG VermögensAnlage Komfort	41
MEAG VermögensAnlage Return	48
Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber	55
Allgemeine Angaben	56

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht unserer Investmentfonds MEAG FairReturn, MEAG Dividende, MEAG ProInvest, MEAG VermögensAnlage Komfort und MEAG VermögensAnlage Return für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024 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 2024 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 2024

Die Geschäftsführung

Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand: 31.03.2024; alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate 30.09.2023 bis 31.03.2024	12 Monate 31.03.2023 bis 31.03.2024	3 Jahre 31.03.2021 bis 31.03.2024	5 Jahre 31.03.2019 bis 31.03.2024	10 Jahre 31.03.2014 bis 31.03.2024
<u>Mischfonds</u>						
MEAG FairReturn A	DE000AoRFJ25	7,43	9,62	-1,58	1,46	7,66
MEAG FairReturn I	DE000AoRFJW6	7,59	9,97	-0,67	3,02	10,93
MEAG VermögensAnlage Komfort	DE000A1JJJP7	10,15	11,44	8,05	10,51	19,18
MEAG VermögensAnlage Return A	DE000A1JJJR3	12,69	13,53	11,76	23,12	35,76
MEAG VermögensAnlage Return I	DE000A1JJJS1	12,98	14,11	13,44	26,25	
<u>Aktienfonds</u>						
MEAG Dividende A	DE000A1W18W8	14,83	15,37	27,15	41,05	
MEAG Dividende I	DE000A1W18X6	15,25	16,26	30,18	46,70	
MEAG ProInvest A	DE0009754119	17,06	14,00	10,42	43,34	82,93
MEAG ProInvest I	DE000A141UQ6	17,41	14,67	12,42		

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
		30.09.2023	31.03.2024	
<u>Aktienmärkte</u>				
DAX	Deutschland	15.386,58	18.492,49	20,19%
EURO STOXX 50	Euroraum	4.174,66	5.083,42	21,77%
STOXX Europe 50	Europa	3.919,86	4.428,00	12,97%
Dow Jones Index	USA	33.507,50	39.807,37	18,80%
S&P 500	USA	4.288,05	5.254,35	22,53%
MSCI China	China	59,31	55,36	-6,66%
MSCI World	Welt	2.248,53	2.700,53	20,10%
<u>Geld- und Rentenmärkte</u>				
EZB-Leitzinssatz	Euroraum	4,50	4,50	0,00%
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	5,50	5,50	0,00%
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	3,95	3,89	-0,06%
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	2,81	2,27	-0,54%
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	4,57	4,21	-0,36%
<u>Wechselkurse</u>				
EUR / USD		1,0588	1,0800	2,01%
EUR / GBP		0,8674	0,8550	-1,44%
EUR / JPY		157,9920	163,4526	3,46%
EUR / CHF		0,9686	0,9728	0,43%

Quelle: Refinitiv Eikon

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG FairReturn

	MEAG FairReturn A	MEAG FairReturn I
ISIN	DE000AorFJ25	DE000AorFJW6
Auflegedatum	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 31.03.2024

Vermögensübersicht MEAG FairReturn

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		709.129.381,16	101,37
1. Aktien		159.106.635,36	22,75
- Dienstleistungssektor	EUR	16.867.734,91	2,41
- Energieversorger	EUR	9.649.556,57	1,38
- Finanzdienstleister	EUR	19.980.613,09	2,86
- Gesundheit	EUR	20.898.960,87	2,99
- Immobilien	EUR	2.626.936,48	0,38
- Industrie	EUR	18.223.088,68	2,61
- Konsumgüter	EUR	11.899.914,05	1,70
- Rohstoffe	EUR	6.123.976,19	0,88
- Technologie	EUR	49.868.082,38	7,13
- Telekommunikation	EUR	2.232.847,92	0,32
- Versorger	EUR	734.924,22	0,11
2. Anleihen		527.995.004,29	75,48
- ABS/MBS/CDO	EUR	33.363.969,50	4,77
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	156.563.329,30	22,38
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	21.544.847,05	3,08
- Gedeckte Anleihen	EUR	132.723.606,50	18,97
- Unternehmensanleihen	EUR	183.799.251,94	26,28
3. Derivate		-467.389,09	-0,07
4. Bankguthaben		9.427.872,15	1,35
5. Sonstige Vermögensgegenstände		13.067.258,45	1,87
II. Verbindlichkeiten		-9.610.984,16	-1,37
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-9.610.984,16	-1,37
III. Fondsvermögen	EUR	699.518.397,00	100,00

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

Vermögensaufstellung MEAG FairReturn

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	684.695.159,65	97,88
Aktien							EUR	159.106.635,36	22,75
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd.	STK	93.987	61.101	0	AUD	23,8500	1.354.066,84	0,19
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	STK	2.379	768	1.220	AUD	337,5200	485.040,37	0,07
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	STK	98.080	98.080	0	AUD	25,7000	1.522.640,97	0,22
AU000000GPT8	GPT Group	STK	160.413	55.026	57.267	AUD	4,5700	442.832,71	0,06
AU000000PLS0	Pilbara Minerals Ltd.	STK	191.244	0	616.850	AUD	3,8300	442.456,44	0,06
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd.	STK	785.142	118.834	0	AUD	2,1300	1.010.210,19	0,14
CA0641491075	Bank of Nova Scotia, The	STK	18.879	18.879	0	CAD	70,0700	905.132,76	0,13
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	6.834	2.156	0	CAD	114,0600	533.346,59	0,08
CA74935Q1072	RB Global Inc.	STK	17.730	0	2.393	CAD	103,1700	1.251.593,64	0,18
CA8667961053	Sun Life Financial Inc.	STK	9.283	9.283	0	CAD	73,9100	469.453,66	0,07
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank, The	STK	5.982	0	0	CAD	81,7500	334.607,25	0,05
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	STK	24.121	13.227	0	CAD	116,9600	1.930.340,17	0,28
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	11.094	11.094	0	CHF	41,8900	477.746,25	0,07
CH0030170408	Geberit AG	STK	2.227	2.266	732	CHF	533,0000	1.220.242,61	0,17
CH0025238863	Kühne + Nagel Internat. AG	STK	7.287	967	0	CHF	251,0000	1.880.274,48	0,27
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	6.701	6.701	0	CHF	80,7600	556.332,83	0,08
CH0012005267	Novartis AG	STK	27.440	31.298	32.023	CHF	87,3700	2.464.592,96	0,35
DK0010244508	A.P.M	STK	520	0	464	DKK	8.994,0000	627.011,66	0,09
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	31.646	8.238	1.346	DKK	881,3000	3.739.056,15	0,53
DK0060252690	Pandora A/S	STK	14.739	0	6.999	DKK	1.114,5000	2.202.254,39	0,31
DK0010219153	Rockwool A/S	STK	1.046	1.046	0	DKK	2.269,0000	318.189,30	0,05
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. S.A.	STK	47.538	19.335	0	EUR	38,7800	1.843.523,64	0,26
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	3.888	0	1.993	EUR	892,2000	3.468.873,60	0,50
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	16.045	0	5.419	EUR	106,9600	1.716.173,20	0,25
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	103.693	0	123.230	EUR	7,2810	754.988,73	0,11
DE0005520004	Deutsche Post AG	STK	22.835	22.835	0	EUR	39,9150	911.459,03	0,13
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	4.669	0	0	EUR	105,1500	490.945,35	0,07
FR0010533075	Getlink SE	STK	19.655	19.655	0	EUR	15,7800	310.155,90	0,04
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	105.151	0	0	EUR	15,4400	1.623.531,44	0,23
GB00B0216398	Admiral Group PLC	STK	10.087	10.087	0	GBP	28,3700	334.719,21	0,05
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	808.267	808.267	0	GBP	0,5180	489.337,39	0,07
GB00BMWC6P49	Mondi PLC	STK	49.783	49.783	0	GBP	13,9550	812.587,60	0,12
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	7.829	0	14.786	GBP	34,2400	313.544,60	0,04
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK	102.317	102.317	0	GBP	2,7040	323.603,92	0,05
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK	93.382	93.382	0	GBP	2,9660	323.961,65	0,05
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	813.580	528.153	512.226	GBP	0,7050	670.505,26	0,10
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	36.352	36.352	34.033	GBP	7,5360	320.426,54	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
HK0000093390	HKT Trust and HKT Ltd.		STK	269.065	269.065	0 HKD	9,1300	290.629,86	0,04
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD.		STK	117.225	20.323	0 HKD	64,4000	893.137,57	0,13
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.		STK	71.537	0	65.102 JPY	1.625,0000	711.200,83	0,10
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.		STK	4.189	1.453	1.327 JPY	15.500,0000	397.237,49	0,06
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.		STK	37.163	37.163	0 JPY	2.039,0000	463.592,24	0,07
JP3496400007	Kddi Corp.		STK	46.523	0	14.298 JPY	4.468,0000	1.271.712,80	0,18
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co.		STK	18.669	0	0 JPY	2.424,5000	276.918,15	0,04
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.		STK	40.383	0	8.515 JPY	2.477,0000	611.973,69	0,09
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd.		STK	43.136	10.381	0 JPY	1.914,5000	505.246,61	0,07
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.		STK	38.635	17.561	0 JPY	7.733,0000	1.827.835,44	0,26
JP3104890003	TIS Inc.		STK	14.300	14.300	0 JPY	3.234,0000	282.933,40	0,04
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.		STK	20.211	7.595	10.263 JPY	3.436,0000	424.863,21	0,06
JP3944130008	USS Co. Ltd.		STK	44.328	22.164	0 JPY	1.249,5000	338.861,76	0,05
NZMEL000257	Meridian Energy Ltd.		STK	94.726	0	56.810 NZD	5,9100	310.061,01	0,04
SG1M51904654	Capitaland Integrated Comm.Tr.		STK	625.164	240.659	0 SGD	1,9800	849.250,26	0,12
US00724F1012	Adobe Inc.		STK	1.138	246	279 USD	504,6000	531.698,89	0,08
US0200021014	Allstate Corp., The		STK	2.032	2.566	4.513 USD	173,0100	325.515,11	0,05
US02079K3059	Alphabet Inc.		STK	30.528	0	3.916 USD	150,9300	4.266.288,00	0,61
US02079K1079	Alphabet Inc.		STK	26.864	0	3.635 USD	152,2600	3.787.326,52	0,54
US0258161092	American Express Co.		STK	1.537	1.537	0 USD	227,6900	324.036,60	0,05
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.		STK	1.601	1.601	0 USD	438,4400	649.946,70	0,09
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	3.871	0	0 USD	206,2300	739.181,79	0,11
US04621X1081	Assurant Inc.		STK	7.213	2.914	0 USD	188,2400	1.257.199,19	0,18
US0527691069	Autodesk Inc.		STK	9.811	2.068	820 USD	260,4200	2.365.722,80	0,34
US0865161014	Best Buy Co. Inc.		STK	17.576	6.413	12.467 USD	82,0300	1.334.962,30	0,19
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	548	87	43 USD	3.627,8800	1.840.813,19	0,26
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	19.686	0	0 USD	54,2300	988.492,39	0,14
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.		STK	9.433	0	6.861 USD	208,5500	1.821.529,77	0,26
CH1300646267	Bunge Global S.A.		STK	9.860	20.992	11.132 USD	102,5200	935.969,63	0,13
US1431301027	Carmax Inc.		STK	11.916	3.283	0 USD	87,1100	961.113,67	0,14
US03073E1055	Cencora Inc.		STK	10.915	4.604	697 USD	242,9900	2.455.773,94	0,35
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.		STK	13.310	10.026	3.262 USD	161,2800	1.987.626,67	0,28
US1255231003	Cigna Group, The		STK	3.909	0	5.766 USD	363,1900	1.314.546,03	0,19
US1890541097	Clorox Co., The		STK	15.451	15.451	0 USD	153,1100	2.190.465,38	0,31
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	5.626	0	0 USD	61,1800	318.702,48	0,05
US20030N1019	Comcast Corp.		STK	46.386	46.386	18.144 USD	43,3500	1.861.882,50	0,27
US22822V1017	Crown Castle Inc.		STK	3.313	0	0 USD	105,8300	324.643,32	0,05
US1264081035	CSX Corp.		STK	19.189	19.189	0 USD	37,0700	658.644,66	0,09
US23918K1088	DaVita Inc.		STK	10.759	0	8.236 USD	138,0500	1.375.259,21	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US2473617023	Delta Air Lines Inc.		STK	41.692	0	4.038 USD	47,8700	1.847.959,30	0,26
US2786421030	eBay Inc.		STK	20.936	0	10.362 USD	52,7800	1.023.150,07	0,15
US0367521038	Elevance Health Inc.		STK	3.762	4.081	319 USD	518,5400	1.806.247,67	0,26
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	4.152	0	628 USD	777,9600	2.990.824,00	0,43
US29452E1010	Equitable Holdings Inc.		STK	40.776	0	7.823 USD	38,0100	1.435.088,67	0,21
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	18.068	8.505	21.360 USD	73,2500	1.225.445,37	0,18
US4165151048	Hartford Finl Svcsgrp Inc.,The		STK	16.133	16.133	0 USD	103,0500	1.539.357,08	0,22
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.		STK	2.875	2.875	0 USD	333,5300	887.869,21	0,13
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.		STK	61.605	43.074	77.915 USD	17,7300	1.011.348,75	0,14
US4039491000	HF Sinclair Corp.		STK	19.881	4.559	2.741 USD	60,3700	1.111.311,08	0,16
US4370761029	Home Depot Inc., The		STK	5.146	0	1.036 USD	383,6000	1.827.782,96	0,26
US40434L1052	HP Inc.		STK	28.954	0	10.824 USD	30,2200	810.175,81	0,12
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	1.094	370	0 USD	539,9300	546.929,09	0,08
US4581401001	Intel Corp.		STK	18.842	18.842	0 USD	44,1700	770.602,91	0,11
US4601461035	International Paper Co.		STK	17.435	0	39.308 USD	39,0200	629.920,09	0,09
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	9.100	9.100	0 USD	190,9600	1.609.014,81	0,23
US4612021034	Intuit Inc.		STK	737	0	297 USD	650,0000	443.564,81	0,06
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	2.256	0	1.504 USD	158,1900	330.441,33	0,05
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	8.532	0	8.596 USD	129,3500	1.021.865,00	0,15
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	2.333	1.739	0 USD	971,5700	2.098.771,12	0,30
US5218652049	Lear Corp.		STK	5.892	2.504	0 USD	144,8800	790.400,89	0,11
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.		STK	1.250	1.250	0 USD	264,2000	305.787,04	0,04
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.		STK	2.603	0	8.640 USD	201,5000	485.652,31	0,07
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	6.439	1.662	1.121 USD	481,5700	2.871.138,18	0,41
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	36.318	0	3.869 USD	420,7200	14.147.878,67	2,02
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	12.071	0	1.981 USD	903,5600	10.098.956,26	1,44
US6907421019	Owens Corning (New)		STK	5.475	5.475	2.600 USD	166,8000	845.583,33	0,12
US7185461040	Phillips 66		STK	16.718	16.718	0 USD	163,3400	2.528.442,70	0,36
US6934751057	PNC Financial Services Group		STK	4.606	11.989	7.383 USD	161,6000	689.194,07	0,10
US7427181091	Procter & Gamble Co., The		STK	12.127	0	2.130 USD	162,2500	1.821.857,18	0,26
US7443201022	Prudential Financial Inc.		STK	3.061	0	9.387 USD	117,4000	332.742,04	0,05
IE00BKVD2N49	Seagate Technol.Holdings PLC		STK	21.545	21.545	0 USD	93,0500	1.856.261,34	0,27
US8581191009	Steel Dynamics Inc.		STK	9.213	4.470	0 USD	148,2300	1.264.484,25	0,18
US87165B1035	Synchrony Financial Corp.		STK	48.257	0	20.514 USD	43,1200	1.926.705,41	0,28
US87612E1064	Target Corp.		STK	2.205	4.818	2.613 USD	177,2100	361.803,75	0,05
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	5.543	0	10.919 USD	175,7900	902.225,90	0,13
US5010441013	The Kroger Co.		STK	20.371	0	23.089 USD	57,1300	1.077.588,18	0,15
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.		STK	3.821	3.821	0 USD	522,8800	1.849.930,07	0,26
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	2.027	5.821	3.794 USD	245,9300	461.574,18	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US91913Y1001	Valero Energy Corp.		STK	12.104	0	1.138 USD	170,6900	1.912.992,37	0,27
US92826C8394	VISA Inc.		STK	8.268	0	1.474 USD	279,0800	2.136.512,44	0,31
US9418481035	Waters Corp.		STK	5.257	5.257	2.777 USD	344,2300	1.675.571,40	0,24
US9621661043	Weyerhaeuser Co.		STK	13.132	0	16.116 USD	35,9100	436.639,00	0,06
US98978V1035	Zoetis Inc.		STK	2.620	878	1.049 USD	169,2100	410.490,93	0,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	525.588.524,29	75,14
XS2353483733	0.010% Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2021(28)		EUR	4.500	0	0 %	87,4290	3.934.309,50	0,56
FR0014001G29	0.010% BPCE S.A. EO-MTN 2021(27)		EUR	3.500	0	0 %	91,1270	3.189.459,00	0,46
XS2341719503	0.010% DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(28) ²⁾		EUR	7.500	0	0 %	88,6770	6.650.760,00	0,95
XS2369244087	0.100% Chile, Republik EO-Nts 2021(26/27)		EUR	3.500	0	0 %	91,0130	3.185.465,50	0,46
DE000CB0HRY3	0.100% Commerzbank AG MTN-IHS S. 973 v.21(25)		EUR	2.000	0	0 %	95,1950	1.903.906,00	0,27
XS2345845882	0.100% United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)		EUR	4.000	0	1.000 %	85,5680	3.422.724,00	0,49
FR0014000Y93	0.125% Crédit Agricole S.A. EO-Non-Pref.MTN 2020(27)		EUR	5.000	0	0 %	88,7830	4.439.135,00	0,63
XS2286441964	0.125% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(21/27)		EUR	4.000	0	0 %	90,0720	3.602.896,00	0,52
XS2342589582	0.125% SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31) ²⁾		EUR	2.500	0	2.500 %	81,8450	2.046.125,00	0,29
FR0013476199	0.250% BPCE S.A. EO-MTN 2020(26)		EUR	4.000	0	0 %	94,4410	3.777.632,00	0,54
XS2395267052	0.277% Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.MTN 21(28)		EUR	5.000	0	0 %	87,0990	4.354.965,00	0,62
XS2289133915	0.325% UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)		EUR	4.000	0	0 %	94,4530	3.778.124,00	0,54
DE000CZ45V82	0.375% Commerzbank AG MTN-IHS S. 961 v.20(27)		EUR	5.000	0	0 %	91,2510	4.562.570,00	0,65
XS2231330965	0.375% John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Nts 2020(20/27)		EUR	4.500	0	0 %	90,3610	4.066.240,50	0,58
XS2434710799	0.410% National Grid North Amer. Inc. EO-MTN 2022(22/26)		EUR	1.700	0	0 %	94,2790	1.602.748,10	0,23
FR0013434776	0.500% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(24/25)		EUR	2.500	0	0 %	99,0420	2.476.050,00	0,35
FR0013455540	0.500% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27)		EUR	2.500	0	0 %	91,6810	2.292.027,50	0,33
FR0013515806	0.500% Frankreich EO-OAT 2020(40)		EUR	10.000	0	0 %	67,4550	6.745.500,00	0,96
XS2432530637	0.500% Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2022(27)		EUR	4.000	0	0 %	92,0960	3.683.856,00	0,53
FR0014001GA9	0.500% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)		EUR	3.200	0	0 %	87,3780	2.796.092,80	0,40
SK4000015475	0.500% Vseobecná EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(29)		EUR	5.000	0	0 %	86,7580	4.337.920,00	0,62
XS2166219720	0.625% ASML Holding N.V. EO-Nts 2020(20/29)		EUR	1.600	0	0 %	89,3310	1.429.299,20	0,20
FR0014007PV3	0.625% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(27)		EUR	2.500	0	1.700 %	90,1780	2.254.440,00	0,32
XS2304664167	0.625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(26)		EUR	1.500	0	0 %	94,3330	1.414.995,00	0,20
DE000CZ45VM4	0.875% Commerzbank AG MTN-Anl. v. 20(27) S.948		EUR	2.000	0	0 %	92,7990	1.855.984,00	0,27
AT0000A2U543	0.875% Erste Group Bank AG EO-FLR MTN 2021(27/32)		EUR	2.500	0	0 %	88,7910	2.219.772,50	0,32
IT0005422891	0.900% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)		EUR	17.500	5.000	0 %	84,9180	14.860.650,00	2,12

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
DE000A3ToYH5	1.000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)		EUR	3.500	3.500	0 %	94,6130	3.311.469,00	0,47
FR0014000OZ2	1.000% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2020(25/30)		EUR	5.000	0	0 %	94,8350	4.741.730,00	0,68
CH0483180946	1.000% UBS Group AG EO-FLR MTN 2019(19/27)		EUR	2.500	0	0 %	94,0990	2.352.475,00	0,34
XS2321466133	1.125% Barclays PLC EO-FLR MTN 2021(26/31)		EUR	3.500	0	0 %	93,0800	3.257.814,00	0,47
FR0013476611	1.125% BNP Paribas S.A. EO-FLR MTN 2020(27/32)		EUR	3.500	0	0 %	91,6930	3.209.237,50	0,46
XS2441574089	1.125% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 2022(22/27)		EUR	4.500	0	0 %	92,7300	4.172.850,00	0,60
XS1829259008	1.375% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2018(25)		EUR	6.500	0	0 %	97,1540	6.314.977,50	0,90
XS1757394322	1.375% Barclays PLC EO-FLR MTN 18(18/26)		EUR	3.300	0	0 %	98,0200	3.234.643,50	0,46
XS1584894650	1.375% Polen, Republik EO-MTN 2017(27) ²⁾		EUR	3.500	0	0 %	94,9920	3.324.734,00	0,48
XS2353473692	1.375% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 2021(28/33)		EUR	3.500	0	0 %	83,2600	2.914.100,00	0,42
XS2295335413	1.450% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	2.500	0	0 %	92,1110	2.302.785,00	0,33
XS2433135543	1.475% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2022(22/31)		EUR	5.100	0	0 %	86,9100	4.432.399,80	0,63
XS1709328899	1.625% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2017(28)		EUR	3.500	0	0 %	92,3310	3.231.567,50	0,46
XS2288109676	1.625% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2021(21/29)		EUR	2.800	0	0 %	86,2990	2.416.358,00	0,35
DE000DL19T26	1.750% Deutsche Bank AG MTN.v. 2018(2028)		EUR	2.500	0	0 %	93,1600	2.328.990,00	0,33
XS1646530565	2.000% Ignitis Group UAB EO-MTN 2017(27)		EUR	2.500	0	0 %	94,6280	2.365.687,50	0,34
XS1934867547	2.000% Rumänien EO-MTN 2019(26)Reg.S		EUR	4.225	0	0 %	95,3340	4.027.861,50	0,58
XS2330503694	2.000% Rumänien EO-MTN 2021(33)Reg.S		EUR	6.500	0	0 %	76,8240	4.993.573,00	0,71
XS2211183756	2.031% Prosus N.V. EO-MTN 2020(20/32)Reg.S		EUR	3.395	0	0 %	80,3850	2.729.053,78	0,39
XS2062490649	2.045% EP Infrastructure a.s. EO-Nts 2019(19/28)		EUR	2.500	0	0 %	87,0080	2.175.200,00	0,31
XS2434895558	2.125% Rumänien EO-MTN 2022(28)Reg.S		EUR	2.900	0	0 %	92,1300	2.671.770,00	0,38
XS1843449122	2.250% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Nts 2018(18/26) Reg.S		EUR	3.000	0	0 %	97,0670	2.912.022,00	0,42
XS2050982755	2.550% Montenegro, Republik EO-Nts 2019(29/29) Reg.S		EUR	1.500	0	0 %	86,0920	1.291.380,00	0,18
FR001400CN47	2.625% La Poste EO-MTN 2022(28) ²⁾		EUR	3.500	0	0 %	97,9650	3.428.764,50	0,49
XS2353073161	2.625% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)		EUR	3.000	0	0 %	87,4680	2.624.040,00	0,38
IT0005500068	2.650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)		EUR	10.000	5.000	0 %	98,4470	9.844.680,00	1,41
XS1713462668	2.700% Kroatien, Republik EO-Nts 2018(28)		EUR	3.500	0	0 %	98,9990	3.464.965,00	0,50
FR001400CVE3	2.750% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-MTN 2022(32) ²⁾		EUR	4.000	0	0 %	99,2460	3.969.844,00	0,57
FR001400N5A7	2.750% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab. 2024(29)		EUR	2.900	2.900	0 %	99,1340	2.874.871,50	0,41
ES0000012L29	2.800% Spanien EO-Bonos 2023(26)		EUR	7.500	2.500	0 %	99,5670	7.467.525,00	1,07
DE000AAR0405	2.875% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 260 v.2024(2028)		EUR	3.800	3.800	0 %	98,4450	3.740.906,20	0,53
XS2296201424	2.875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)		EUR	3.600	0	0 %	99,1100	3.567.960,00	0,51

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
XS2408458730	2.875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)		EUR	3.100	0	0 %	97,0270	3.007.830,80	0,43
AT0000A335H3	2.900% Österreich, Republik EO-MTN 2023(29)		EUR	2.000	0	8.000 %	101,4030	2.028.052,00	0,29
DE000CZ45YB1	3.000% Commerzbank AG MTH S.P68 v.24(34)		EUR	3.500	3.500	0 %	100,7730	3.527.037,50	0,50
DE000A3MQU11	3.000% DZ HYP AG MTN-Öff.Pfdr. 1096 23(27)		EUR	3.500	0	0 %	100,0210	3.500.738,50	0,50
XS2647979181	3.000% European Investment Bank EO-MTN 2023(33) ²⁾		EUR	10.000	0	0 %	101,9080	10.190.790,00	1,46
FR001400H7V7	3.000% Frankreich EO-OAT 2022(33) ²⁾		EUR	22.500	0	0 %	101,8840	22.923.900,00	3,28
XS2585966257	3.000% ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)		EUR	5.000	0	2.500 %	99,5610	4.978.030,00	0,71
XS2335148024	3.125% Constellium SE EO-Nts 2021(21/29) Reg.S		EUR	2.500	0	0 %	92,7360	2.318.400,00	0,33
EU000A3K4EN5	3.125% Europäische Union EO-MTN 2023(28)		EUR	4.200	4.200	0 %	101,6640	4.269.900,60	0,61
AT000B049945	3.125% UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)		EUR	5.000	0	2.500 %	100,3490	5.017.435,00	0,72
ES0000012L52	3.150% Spanien EO-Bonos 2023(33)		EUR	17.500	2.500	0 %	100,6900	17.620.662,50	2,52
XS2765559443	3.200% Linde PLC EO-MTN 2024(24/31)		EUR	3.000	3.000	0 %	100,3630	3.010.902,00	0,43
PTBSPHOM0027	3.250% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 24(31)		EUR	5.200	5.200	0 %	100,6050	5.231.454,80	0,75
DE000A351XS1	3.250% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfdr. 1266 23(27)		EUR	4.700	4.700	0 %	100,6760	4.731.786,10	0,68
XS2582348046	3.250% Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)		EUR	5.000	0	0 %	99,7480	4.987.420,00	0,71
XS2623820953	3.250% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)		EUR	5.000	0	1.500 %	99,8950	4.994.770,00	0,71
SK4000024923	3.250% Vseobecna EO-Cov.Bds 2024(31)		EUR	4.100	4.100	0 %	100,1200	4.104.920,00	0,59
PTBSPAOM0008	3.375% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)		EUR	5.000	0	0 %	100,5700	5.028.510,00	0,72
XS2634593938	3.375% Linde plc EO-Nts 2023(23/29)		EUR	2.700	0	0 %	101,2270	2.733.118,20	0,39
XS1807201899	3.375% Montenegro, Republik EO-Nts 2018(25) Reg.S		EUR	2.000	0	0 %	98,9970	1.979.940,00	0,28
FR001400H5F4	3.375% Schneider Electric SE EO-MTN 2023(23/25)		EUR	2.500	0	0 %	99,8230	2.495.570,00	0,36
XS2589790109	3.375% Siemens Financ. maatschappij NV EO-MTN 2023(31/31)		EUR	3.500	0	0 %	101,8930	3.566.255,00	0,51
IT0005549362	3.375% UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(27)		EUR	5.000	0	0 %	100,3180	5.015.915,00	0,72
XS2607079493	3.437% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)		EUR	5.200	0	0 %	99,8940	5.194.467,20	0,74
IT0005579997	3.500% Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(33)		EUR	1.400	1.400	0 %	102,5970	1.436.363,60	0,21
XS2711420054	3.500% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H368 v.2023(27)		EUR	6.400	6.400	0 %	101,6550	6.505.926,40	0,93
XS2615559130	3.500% National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(28)		EUR	4.000	0	0 %	101,2860	4.051.444,00	0,58
XS2631822868	3.500% Statkraft AS EO-MTN 2023(23/33) ²⁾		EUR	1.600	0	0 %	101,6850	1.626.953,60	0,23
XS2763026395	3.519% Becton, Dickinson & Co. EO-Nts 2024(24/31)		EUR	3.100	3.100	0 %	100,3730	3.111.569,20	0,44
FR001400L933	3.625% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)		EUR	4.900	4.900	0 %	102,9700	5.045.515,30	0,72
DE000HCB0B28	3.625% Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765		EUR	4.800	4.800	0 %	99,7840	4.789.612,80	0,68
IT0005554578	3.625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdr.23(28) ²⁾		EUR	6.500	0	1.600 %	101,3740	6.589.277,50	0,94

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ³⁾
							im Berichtszeitraum		
XS2746102479	3.625% Polen, Republik EO-MTN 2024(34)		EUR	2.800	2.800	0 %	100,0420	2.801.167,60	0,40
FR001400JHR9	3.625% Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2023(26)		EUR	5.000	0	0 %	101,0560	5.052.775,00	0,72
XS2779881601	3.750% Anglo American Capital PLC EO-MTN 24(24/29)		EUR	3.500	3.500	0 %	100,1300	3.504.550,00	0,50
FR001400J4X8	3.750% Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)		EUR	4.100	0	0 %	101,1800	4.148.384,10	0,59
XS2360381730	3.750% Elior Group SA EO-Nts 2021(21/26)		EUR	3.000	0	0 %	93,9450	2.818.335,00	0,40
IT0005001547	3.750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)		EUR	12.500	12.500	0 %	99,9950	12.499.312,50	1,79
XS2618499177	3.750% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(26)		EUR	2.300	0	0 %	100,6720	2.315.456,00	0,33
ES00000124W3	3.800% Spanien, Königreich EO-Bonos 2014(24)		EUR	7.500	2.500	5.000 %	99,9960	7.499.700,00	1,07
XS2698773830	3.875% BMW Finance N.V. EO-MTN 2023(28)		EUR	3.300	3.300	0 %	102,9310	3.396.729,60	0,49
XS2596528716	3.875% Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2023(26)		EUR	4.100	0	0 %	100,4340	4.117.773,50	0,59
XS2619751576	3.875% Skandinaviska Enskilda Banken EO-MTN 2023(28)		EUR	3.200	0	0 %	101,7540	3.256.134,40	0,47
XS2549543143	3.875% TenneT Holding B.V. EO-MTN 2022(22/28) ³⁾		EUR	2.900	0	0 %	103,7900	3.009.918,70	0,43
XS2555218291	4.000% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2022(22/26)		EUR	1.600	0	0 %	101,5860	1.625.368,00	0,23
XS2753429047	4.000% Ungarn EO-Bds 2024(29)		EUR	2.900	2.900	0 %	99,8500	2.895.650,00	0,41
XS0291422623	4.078% Eurosail-UK 2007-2NP PLC EO-FLR Nts 2007(45) A3a Reg.S ³⁾		EUR	8.000	0	0 %	99,2830	449.589,31	0,06
FR001400GGZ0	4.125% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 2023(29)		EUR	2.500	0	1.200 %	103,2730	2.581.832,50	0,37
XS2697483118	4.125% ING Bank N.V. EO-MTN 2023(26)		EUR	2.700	2.700	0 %	101,7770	2.747.968,20	0,39
XS2634687912	4.134% Bank of America Corp. EO-MTN 2023(28/28)		EUR	2.700	0	0 %	102,6840	2.772.476,10	0,40
DE000BLB6J26	4.250% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(27) ³⁾		EUR	3.700	0	0 %	101,8120	3.767.025,50	0,54
XS2753542104	4.250% Kommunalbanken AS DL-MTN 2024(29)REGS		USD	2.000	2.000	0 %	99,3040	1.838.953,70	0,26
USP16259AK29	4.375% BBVA Bancomer S.A. DL-Nts 2014(24) Reg.S		USD	3.500	0	1.000 %	99,6730	3.230.138,40	0,46
XS2716887760	4.375% Bulgarien EO-MTN 2023(31)		EUR	2.400	2.400	0 %	106,1200	2.546.868,00	0,36
XS2696780464	4.375% Royal Bank of Canada EO-MTN 2023(30)		EUR	3.500	5.000	1.500 %	104,7490	3.666.222,00	0,52
IT0005442006	4.442% Progetto Quinto S.r.l. EO-FLR Bds 2021(36) A ³⁾		EUR	1.900	0	0 %	99,9340	574.273,61	0,08
XS2579483319	4.500% Bulgarien EO-Bds 2023(33) Reg.S ³⁾		EUR	3.500	0	2.400 %	106,4510	3.725.785,00	0,53
FR0013066388	4.500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Nts 2015(27/47)		EUR	2.500	0	0 %	101,2630	2.531.575,00	0,36
XS2788380306	4.500% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(27/28)		EUR	3.500	3.500	0 %	100,0850	3.502.975,00	0,50
DE000A383HC1	4.500% Schaeffler AG MTN v. 2024(2024/2030)		EUR	2.700	2.700	0 %	99,7250	2.692.561,50	0,38
XS2338168334	4.570% Domi 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 2021(26/53) Cl.A ³⁾		EUR	2.900	0	0 %	99,8650	1.703.579,86	0,24
XS2098338242	4.575% Dutch Property Fin. 2020-1 BV EO-FLR Nts 2020(25/54) Cl.A ³⁾		EUR	5.200	0	0 %	99,9950	1.944.354,39	0,28
XS2294367672	4.575% Dutch Property Fin. 2021-1 BV EO-FLR Nts 2021(25/58) Cl.A ³⁾		EUR	4.400	0	0 %	99,9250	2.874.702,46	0,41
XS2124854626	4.595% Cartesian Residential Mtg 5 SA EO-FLR Nts 2020(25/55) A Reg.S ³⁾		EUR	2.625	0	0 %	100,0300	2.171.532,78	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ³⁾
							im Berichtszeitraum		
FR001400K3K4	4.612% BPCE Home Loans FCT 2023 EO-FLR Nts 2023(28/57) Cl.A ³⁾		EUR	3.400	3.400	0 %	100,5750	3.359.774,27	0,48
XS2764457664	4.625% Danske Bank AS EO-FLR MTN 24(29/34)		EUR	2.000	2.000	0 %	100,5570	2.011.140,00	0,29
XS2676888857	4.648% Citizen Irish Auto R.Tr.23 DAC EO-FLR Nts 2023(32) Cl.A ³⁾		EUR	5.000	0	0 %	100,1730	3.905.948,65	0,56
XS2345322940	4.676% Finance Ireland RMBS No.3 DAC EO-FLR Nts 21(24/61) A Reg.S ³⁾		EUR	1.600	0	0 %	100,0380	804.346,78	0,11
XS2219248601	4.715% Dutch Property Fin. 2020-2 BV EO-FLR Nts 2020(25/58) Cl.A ³⁾		EUR	5.400	0	0 %	100,1030	2.854.636,56	0,41
IT0005584955	4.728% Marzio Finance S.r.l. EO-FLR MTN 2024(49) 14-2024 A ³⁾		EUR	1.900	1.900	0 %	100,3420	1.906.504,84	0,27
XS2123018173	4.742% Domi 2020-1 B.V. EO-FLR Nts 2020(25/52) Cl.A ³⁾		EUR	10.200	0	0 %	100,1180	3.639.577,89	0,52
XS2324404818	4.758% Jubilee Place 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 21(25/58)Cl.A Reg.S ³⁾		EUR	3.700	0	0 %	100,0900	2.090.917,61	0,30
XS2415465603	4.778% Jubilee Place 3 B.V. EO-FLR Nts 2022(27/59) Cl.A ³⁾		EUR	4.000	0	0 %	100,1500	3.286.207,07	0,47
ES0305715007	4.785% Santander Consumo 5, FT EO-FLR Nts 2023(36) Cl.A ³⁾		EUR	2.300	0	0 %	99,9920	1.798.023,42	0,26
XS2264871828	4.875% Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 2020(32) Reg.S ³⁾		EUR	3.250	0	0 %	86,4260	2.808.845,00	0,40
US251526BN89	4.875% Deutsche Bank AG FLR-Sub.Anl. v.2017(2027/2032)		USD	2.000	0	0 %	93,7650	1.736.383,06	0,25
US15238RAJ14	5.000% Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-MTN 2024(27)Reg.S		USD	3.100	3.100	0 %	99,7120	2.862.113,72	0,41
XS2751678272	5.250% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)		EUR	1.800	1.800	0 %	102,4470	1.844.046,00	0,26
XS1753775730	7.750% International Finance Corp. MN-MTN 2018(30)		MXN	80.000	0	0 %	94,7400	4.222.042,73	0,60
Neuemissionen							EUR	2.406.480,00	0,34
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	2.406.480,00	0,34
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.406.480,00	0,34
XS2793675534	0,000% Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)		EUR	2.400	2.400	0 %	100,2700	2.406.480,00	0,34
Summe Wertpapiervermögen							EUR	687.101.639,65	98,22
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-467.389,09	-0,07
Aktienindex-Derivate							EUR	54.816,64	0,01
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	54.816,64	0,01
DE000C758GD2	DJ Euro Stoxx Banks Fut. 21.06.24	EUREX	Anzahl	1.070				266.074,97	0,04
DE000C758HDo	DJ Euro Stoxx Utilities Fut. 21.06.24 EUREX	EUREX	Anzahl	525				130.100,00	0,02
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 21.06.24	CME	Anzahl	-195				-800.208,33	-0,11
DE000C758YL8	STOXX 600 Industrial G&S Fut. 21.06.24	EUREX	Anzahl	345				458.850,00	0,07
Zins-Derivate							EUR	89.100,00	0,01
Zinsterminkontrakte							EUR	89.100,00	0,01
DE000C75XMu8	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 06.06.24	EUREX	EUR	13.500				89.100,00	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Devisen-Derivate							EUR	-611.305,73	-0,09
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-683.474,05	-0,10
offene Positionen							EUR	-683.474,05	-0,10
	AUD/USD 11.36 Mio.	OTC		11.363.149				-74.690,38	-0,01
	EUR/USD 55.81 Mio.	OTC		55.809.172				-608.783,67	-0,09
Optionsrechte							EUR	72.168,32	0,01
Optionsrechte auf Devisen							EUR	72.168,32	0,01
	FX OPT Buy EUR Put / Sell JPY Call 21.01.2025	OTC	Anzahl	16.000			0,4510	72.168,32	0,01
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.427.872,15	1,35
Bankguthaben							EUR	9.427.872,15	1,35
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.699.929,57	0,24
	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)		EUR	1.699.929,57		%	100,0000	1.699.929,57	0,24
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	6.379.437,46	0,91
			CZK	55.987,40		%	100,0000	2.214,17	0,00
			DKK	653.916,92		%	100,0000	87.668,18	0,01
			HUF	578.929,64		%	100,0000	1.469,22	0,00
			NOK	72.845.075,95		%	100,0000	6.217.306,87	0,89
			PLN	6.788,05		%	100,0000	1.576,14	0,00
			RON	684,84		%	100,0000	137,79	0,00
			SEK	797.563,63		%	100,0000	69.065,09	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.348.505,12	0,19
			AUD	451.774,85		%	100,0000	272.901,54	0,04
			CAD	137.119,94		%	100,0000	93.821,38	0,01
			CHF	195.037,48		%	100,0000	200.501,14	0,03
			GBP	550,44		%	100,0000	643,83	0,00
			HKD	2.625,26		%	100,0000	310,59	0,00
			JPY	94.556.434,00		%	100,0000	578.494,52	0,08
			MXN	35.876,13		%	100,0000	1.998,50	0,00
			NZD	3.250,67		%	100,0000	1.800,38	0,00
			SGD	61.441,12		%	100,0000	42.153,70	0,01
			TRY	66.348,72		%	100,0000	1.898,92	0,00
			USD	166.299,07		%	100,0000	153.980,62	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.067.258,45	1,87
Dividendenansprüche							EUR	164.205,54	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften							EUR	6.310.721,64	0,90

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)		EUR	15.362,45				15.362,45	0,00
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	326.936,63				326.936,63	0,05
	Sonstige Forderungen		EUR	21,81				21,81	0,00
	Zinsansprüche		EUR	6.250.010,38				6.250.010,38	0,89
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-9.610.984,16	-1,37
	Gezahlte Variation Margin		EUR	-143.916,64				-143.916,64	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten ⁴⁾		EUR	-483.145,77				-483.145,77	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Cash-Collateral		EUR	-170.000,00				-170.000,00	-0,02
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-8.813.921,75				-8.813.921,75	-1,26
	Fondsvermögen						EUR	699.518.397,00	100,00
	Anteilwert MEAG FairReturn A						EUR	53,95	
	Anteilwert MEAG FairReturn I						EUR	51,92	
	Umlaufende Anteile MEAG FairReturn A						STK	11.716.180,672	
	Umlaufende Anteile MEAG FairReturn I						STK	1.298.059,558	

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
XS2341719503	0.010% DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(28)	EUR 2.340		2.071.747,08	
XS2342589582	0.125% SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	EUR 800		650.733,60	
XS1584894650	1.375% Polen, Republik EO-MTN 2017(27)	EUR 3.500		3.324.849,50	
FR001400CN47	2.625% La Poste EO-MTN 2022(28)	EUR 2.000		1.956.078,00	
FR001400CVE3	2.750% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-MTN 2022(32)	EUR 4.000		3.934.752,00	
XS2647979181	3.000% European Investment Bank EO-MTN 2023(33)	EUR 10.000		10.105.260,00	
FR001400H7V7	3.000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	EUR 22.500		22.708.350,00	
XS2631822868	3.500% Statkraft AS EO-MTN 2023(23/33)	EUR 300		302.782,80	
IT0005554578	3.625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.23(28)	EUR 5.200		5.268.614,00	
XS2549543143	3.875% TenneT Holding B.V. EO-MTN 2022(22/28)	EUR 2.900		3.005.177,20	
DE000BLB6JZ6	4.250% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(27)	EUR 3.700		3.766.022,80	
XS2579483319	4.500% Bulgarien EO-Bds 2023(33) Reg.S	EUR 3.500		3.710.371,00	
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen	EUR		60.804.737,98	60.804.737,98

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024 Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024		
AUD	(Australische Dollar)	1,655450	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,461500	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,972750	=	1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	25,286000	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,459000	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,854950	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong-Dollar)	8,452550	=	1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	394,040000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	163,452600	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	17,951500	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,716500	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	1,805550	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,306750	=	1 Euro (EUR)
RON	(Rumänischer Leu (neu))	4,970100	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,548000	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,457550	=	1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	34,940150	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,080000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

CME	Chicago - CME Globex
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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				
US88579Y1010	3M Co.	STK	5.710	5.710
US0010551028	AFLAC Inc.	STK	0	17.762
US02005N1000	Ally Financial Inc.	STK	36.603	47.887
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd.	STK	114.782	114.782
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	0	1.280
BMG169621056	Bunge Ltd.	STK	0	20.992
US14448C1045	Carrier Global Corp.	STK	7.334	7.334
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc	STK	0	44.653
PTGALoAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	27.123	104.990
US3666511072	Gartner Inc..	STK	0	5.408
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	0	4.998
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	4.402	4.402
JP3837800006	Hoya Corp.	STK	0	2.883
US4448591028	Humana Inc.	STK	0	4.144
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	0	42.173
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC	STK	0	11.532
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	STK	0	6.466
JP3386030005	JFE Holdings Inc.	STK	0	54.811
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	0	13.596
BMG611881274	Liberty Global Ltd.	STK	37.834	37.834
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV	STK	11.234	11.234
CA5592224011	Magna International Inc.	STK	0	28.013
JP3868400007	Mazda Motor Corp.	STK	42.225	42.225
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	0	7.876
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK	0	279
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	0	995
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK	0	816
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	0	9.702
NO0005052605	Norsk Hydro Asa	STK	0	157.109
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	0	7.137
AT0000743059	OMV AG	STK	0	32.489
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.	STK	4.055	8.291
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.	STK	2.484	2.484
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	STK	0	57.869
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	1.199	1.199
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	5.633	5.633
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	STK	0	21.350

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
CH1256740924	SGS S.A.	STK	0	4.181
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc.	STK	0	81.688
GB0007669376	St. James's Place PLC	STK	0	31.587
AU000000SGPo	Stockland	STK	0	132.975
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	0	221.326
SE0005190238	Tele2 AB	STK	84.483	84.483
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK	0	13.824
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	9.453
Verzinsliche Wertpapiere				
CZ0001004600	0.450% Tschechien KC-Bds 2015(23) Ser.97	CZK	0	100.000
XS2389315768	0.010% Länsförsäkringar Hypotek AB EO-MTN 2021(28)	EUR	0	5.000
XS2348324414	0.010% Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2021(28)	EUR	0	4.000
XS2296027217	0.250% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2021(26)	EUR	0	5.000
DE000A3ToX97	0.250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	EUR	0	1.500
XS2297177664	0.250% Essity AB EO-MTN 2021(21/31)	EUR	0	2.500
XS2066652897	0.409% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.MTN 19(29)	EUR	0	5.000
XS1943474483	0.625% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2019(24)	EUR	0	2.500
IT0005215246	0.650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	EUR	0	8.000
XS2346125573	1.125% Orlen S.A. EO-MTN 21(28/28)	EUR	0	2.300
FR001400A2U7	1.375% Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2022(28)	EUR	0	5.000
XS2408458227	1.625% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	EUR	0	2.500
DE000MHB35Jo	3.000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2029 v.23(30)	EUR	0	5.000
XS2531569965	3.250% Orsted A/S EO-MTN 2022(22/31)	EUR	0	2.500
DE000LB389C8	3.500% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(27)R.843	EUR	2.000	2.000
XS2613667976	3.625% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-MTN 2023(25)	EUR	0	3.500
XS2743029840	3.750% Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2024(34)	EUR	3.500	3.500
PTEDPUOM0008	3.875% EDP - Energias de Portugal SA EO-MTN 2023(23/28)	EUR	0	1.000
XS2542914986	3.875% EDP Finance B.V. EO-MTN 2022(22/30)	EUR	0	1.500
FR0010466938	4.250% Frankreich EO-OAT 2007(23)	EUR	0	10.000
IT0004953417	4.500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24)	EUR	7.500	20.000
DE000CZ439T8	4.625% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(30/31)	EUR	600	600
XS2765027193	4.625% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Non-Pref.MTN 24(28/29)	EUR	700	700
XS2272247896	5.246% Dilosk RMBS No.4 DAC EO-FLR Nts 21(24/60) A Reg.S	EUR	0	8.800
XS1405765659	5.625% SES S.A. EO-FLR Nts 2016(24/Und.)	EUR	0	2.500
XS1047498107	4.000% Slowakei NK-Nts 2014(24)	NOK	0	70.000
Andere Wertpapiere				
ES0667050908	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	42.995	42.995

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			120.986
EURO STOXX 50				
EURO STOXX UTILITIES NR				
STOXX EUROPE 600 Financial Services				
STOXX EUROPE 600 Ind. Goods & Services				
STOXX EUROPE 600 Media				
STOXX EUROPE 600 RealEstate				
STOXX EUROPE 600 Technology)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			212.710
EURO STOXX 50				
S&P 500)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			19.313
Euro-Bund 10y 6%)				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/USD	EUR			6.822
EUR/USD	EUR			80.896

Wertpapier-Darlehen

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

		Volumen in 1.000
		EUR
		16.744
XS2353483733	BANK OF NZ 21/28 MTN	
FR001400L933	CIE FIN.FONC 23/29 MTN	
XS234719503	DNB BOLIGKR. 21/28 MTN	
EU000A3K4EN5	EU 23/28 MTN	
IT0005554578	INTESA SANP. 23/28 MTN	
XS2342589582	SPAREBK 1 B. 21/31 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	60.804.737,98
In % des Fondsvermögens	8,69

Zehn größte Gegenparteien

1. Name	Barclays Bank Ireland PLC
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	34.465.467,48
1. Sitzstaat	IR
2. Name	BofA Securities Europe S.A.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.342.794,80
2. Sitzstaat	FR
3. Name	ING Bank N.V.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.035.220,50
3. Sitzstaat	NL
4. Name	J.P. Morgan SE
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.961.255,20
4. Sitzstaat	DE

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

bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unbefristet	60.804.737,98
-------------	---------------

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

Es wurden Sicherheiten mit folgendem Rating eingestellt: A1, A2, A3; AAA, AA2, AA3, BBB1, BBB2, BBB3

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

EUR,GBP,JPY,USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	765.746,46
1 bis 3 Monate	1.229.641,81
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	157.803,78
über 1 Jahr	61.091.261,89
unbefristet	3.135.529,67

Ertrags- und Kostenanteile

WP-Leihe
(Betragsangaben in EUR)

Ertragsanteil des Fonds	
absolut	44.294,76
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	2.796,71

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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds

8,85

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

1. Name	Europäische Union
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.136.722,57
2. Name	JCDecaux SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.643.398,94
3. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.627.991,34
4. Name	European Investment Bank (EIB)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.759.832,98
5. Name	Eurobank S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.028.550,28
6. Name	Meta Platforms Inc.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.161.121,56
7. Name	Becton, Dickinson & Co.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.228.480,93
8. Name	Spanien, Königreich
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.158.054,86
9. Name	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.114.225,20
10. Name	Rumänien, Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.473.659,56

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	66.379.983,61

Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG FairReturn A	EUR	53,95
Anteilwert MEAG FairReturn I	EUR	51,92
Umlaufende Anteile MEAG FairReturn A	STK	11.716.180,672
Umlaufende Anteile MEAG FairReturn I	STK	1.298.059,558

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 2024

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG Dividende

	MEAG Dividende A	MEAG Dividende I
ISIN	DE000A1W18W8	DE000A1W18X6
Auflegedatum	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 31.03.2024

Vermögensübersicht MEAG Dividende

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		34.442.553,42	100,53
1. Aktien		33.938.851,58	99,06
- Dienstleistungssektor	EUR	1.965.081,61	5,74
- Energieversorger	EUR	2.064.729,57	6,03
- Finanzdienstleister	EUR	6.983.043,63	20,38
- Gesundheit	EUR	5.473.568,77	15,98
- Immobilien	EUR	96.831,60	0,28
- Industrie	EUR	5.520.359,35	16,11
- Konsumgüter	EUR	5.000.728,38	14,60
- Rohstoffe	EUR	1.491.381,13	4,35
- Technologie	EUR	2.848.103,31	8,31
- Telekommunikation	EUR	1.004.526,78	2,93
- Versorger	EUR	1.490.497,45	4,35
2. Derivate		18.826,02	0,05
3. Bankguthaben		111.505,67	0,33
4. Sonstige Vermögensgegenstände		373.370,15	1,09
II. Verbindlichkeiten		-181.363,10	-0,53
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-181.363,10	-0,53
III. Fondsvermögen	EUR	34.261.190,32	100,00

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

Vermögensaufstellung MEAG Dividende

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.938.851,58	99,06
Aktien							EUR	33.360.321,64	97,37
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	3.621	0	0	CHF 41,8900	155.932,86	0,46
CH0210483332	Cie Financière Rlichemont AG		STK	2.500	0	0	CHF 137,5000	353.379,59	1,03
CH0012214059	Holcim Ltd.		STK	1.750	0	0	CHF 81,6600	146.908,25	0,43
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	270	0	0	CHF 540,2000	149.939,86	0,44
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	10.000	0	0	CHF 95,7500	984.322,80	2,87
CH0012005267	Novartis AG		STK	9.000	9.000	9.000	CHF 87,3700	808.357,75	2,36
CH0244767585	UBS Group AG		STK	26.000	7.500	0	CHF 27,7400	741.444,36	2,16
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	560	0	0	CHF 486,3000	279.956,82	0,82
DK0010244508	A.P.M		STK	100	0	0	DKK 8.994,0000	120.579,17	0,35
DK0062498333	Novo-Nordisk AS		STK	16.000	0	0	DKK 881,3000	1.890.441,08	5,52
BE0974264930	AGEAS SA/NV		STK	3.300	0	0	EUR 42,9200	141.636,00	0,41
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	8.000	0	0	EUR 27,7200	221.760,00	0,65
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.		STK	750	0	1.750	EUR 192,8400	144.630,00	0,42
NL0000235190	Airbus SE		STK	5.300	0	0	EUR 170,7200	904.816,00	2,64
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.800	0	0	EUR 277,8000	500.040,00	1,46
FR0004125920	Amundi S.A.		STK	4.000	0	0	EUR 63,6500	254.600,00	0,74
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	1.500	3.000	1.500	EUR 56,4600	84.690,00	0,25
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.600	100	0	EUR 892,2000	1.427.520,00	4,17
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	4.000	0	0	EUR 45,3900	181.560,00	0,53
FR0000120628	AXA S.A.		STK	20.000	0	0	EUR 34,8150	696.300,00	2,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	58.000	32.000	0	EUR 11,0400	640.320,00	1,87
ES011390037	Banco Santander S.A.		STK	52.972	0	72.028	EUR 4,5220	239.512,90	0,70
DE000BASF111	BASF SE		STK	6.650	6.650	0	EUR 52,9300	351.984,50	1,03
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	7.000	0	0	EUR 28,4300	199.010,00	0,58
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	3.438	0	4.562	EUR 65,8600	226.426,68	0,66
FR0000125338	Capgemini SE		STK	900	0	0	EUR 213,3000	191.970,00	0,56
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.		STK	4.442	0	0	EUR 71,9300	319.513,06	0,93
DE0006062144	Covestro AG		STK	2.000	0	0	EUR 50,6800	101.360,00	0,30
FR0000120644	Danone S.A.		STK	4.000	4.000	0	EUR 59,8900	239.560,00	0,70
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE		STK	2.000	0	0	EUR 41,0400	82.080,00	0,24
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	1.700	0	0	EUR 189,6500	322.405,00	0,94
DE000552004	Deutsche Post AG		STK	3.000	0	0	EUR 39,9150	119.745,00	0,35
DE000557508	Deutsche Telekom AG		STK	23.000	0	0	EUR 22,5000	517.500,00	1,51
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA		STK	20.000	0	0	EUR 3,6100	72.200,00	0,21
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	64.234	14.234	0	EUR 6,1190	393.047,85	1,15
FR0010208488	Engie S.A.		STK	13.000	0	0	EUR 15,5100	201.630,00	0,59
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	750	750	0	EUR 404,0000	303.000,00	0,88

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
NL000009165	Heineken N.V.		STK	1.600	0	0 EUR	89,3400	142.944,00	0,42
FR000052292	Hermes International S.C.A.		STK	150	0	0 EUR	2.366,0000	354.900,00	1,04
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	42.335	717	0 EUR	11,4950	486.640,83	1,42
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	6.300	0	0 EUR	31,5150	198.544,50	0,58
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	15.000	0	0 EUR	15,2460	228.690,00	0,67
IT000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	150.000	40.000	0 EUR	3,3630	504.450,00	1,47
BE0003565737	KBC Groep N.V.		STK	3.500	0	0 EUR	69,4200	242.970,00	0,71
FR0000121485	Kering S.A.		STK	286	0	0 EUR	366,3500	104.776,10	0,31
NL000009082	Koninklijke KPN N.V.		STK	10.000	0	60.000 EUR	3,4660	34.660,00	0,10
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	1.000	0	0 EUR	438,6500	438.650,00	1,28
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	700	0	0 EUR	833,7000	583.590,00	1,70
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	6.489	0	0 EUR	73,8100	478.953,09	1,40
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	450	0	0 EUR	452,3000	203.535,00	0,59
Flo009013296	Neste Oyj		STK	3.000	0	0 EUR	25,1000	75.300,00	0,22
FR0000133308	Orange S.A.		STK	20.000	20.000	0 EUR	10,8880	217.760,00	0,64
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.		STK	3.000	3.000	0 EUR	101,0500	303.150,00	0,88
ES0173516115	Repsol S.A.		STK	15.000	0	0 EUR	15,4400	231.600,00	0,68
FR0000073272	SAFRAN		STK	1.120	1.120	0 EUR	210,0500	235.256,00	0,69
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	6.000	0	0 EUR	90,9600	545.760,00	1,59
DE0007164600	SAP SE		STK	4.700	0	0 EUR	180,4600	848.162,00	2,48
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	4.500	0	0 EUR	209,6500	943.425,00	2,75
LU0088087324	SES S.A. ADR		STK	16.000	0	0 EUR	6,1800	98.880,00	0,29
DE0007236101	Siemens AG		STK	6.000	0	0 EUR	176,9600	1.061.760,00	3,10
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	7.000	0	5.000 EUR	26,3450	184.415,00	0,54
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	11.000	0	0 EUR	63,4700	698.170,00	2,04
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	3.000	0	3.500 EUR	46,5200	139.560,00	0,41
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.		STK	2.700	0	3.300 EUR	27,8800	75.276,00	0,22
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	3.500	0	0 EUR	118,7600	415.660,00	1,21
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	3.534	3.534	0 EUR	27,4000	96.831,60	0,28
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	1.750	750	0 EUR	145,2000	254.100,00	0,74
GB00B1XZS820	Anglo American PLC		STK	16.000	3.000	0 GBP	19,5180	365.270,48	1,07
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	6.600	600	0 GBP	106,7800	824.314,87	2,41
GB0031348658	Barclays PLC		STK	25.000	0	0 GBP	1,8320	53.570,38	0,16
GB0007980591	BP PLC		STK	75.000	0	0 GBP	4,9570	434.849,99	1,27
GB0002875804	British American Tobacco PLC		STK	4.600	0	0 GBP	24,0600	129.453,18	0,38
GB0002374006	DIAGEO PLC		STK	3.500	3.750	7.450 GBP	29,2550	119.764,31	0,35
GB00BN7SWP63	GSK PLC		STK	19.200	0	0 GBP	17,0860	383.708,05	1,12
GB00BMX86B70	Haleon PLC		STK	24.000	0	0 GBP	3,3310	93.507,22	0,27
GB0005405286	HSBC Holdings PLC		STK	72.000	0	0 GBP	6,1900	521.293,64	1,52

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
GB0004544929	Imperial Brands PLC		STK	9.000	0	0	GBP	17,7000	186.326,69	0,54
GB0005603997	Legal & General Group PLC		STK	70.000	0	0	GBP	2,5440	208.292,88	0,61
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC		STK	75.000	0	0	GBP	2,0320	178.256,04	0,52
GB00BKFB1C65	M&G PLC		STK	90.000	0	0	GBP	2,2050	232.118,84	0,68
GB00BDR05C01	National Grid PLC		STK	10.000	0	0	GBP	10,6600	124.685,65	0,36
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC		STK	68.028	0	0	GBP	2,6550	211.257,20	0,62
GB0032089863	NEXT PLC		STK	2.800	0	0	GBP	92,3200	302.352,18	0,88
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	3.200	1.759	0	GBP	45,1200	168.880,05	0,49
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	9.000	3.000	0	GBP	34,2400	360.442,13	1,05
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	9.000	1.500	0	GBP	50,1700	528.136,15	1,54
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.		STK	77.257	0	0	GBP	2,7040	244.345,20	0,71
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	10.000	0	0	GBP	26,2500	307.035,50	0,90
GB0007908733	SSE PLC		STK	11.000	0	0	GBP	16,5000	212.293,12	0,62
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC		STK	15.000	0	0	GBP	6,1750	108.339,67	0,32
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC		STK	140.000	0	0	GBP	1,3710	224.422,48	0,66
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC		STK	80.000	0	0	GBP	0,7050	65.931,34	0,19
NO0010161896	DNB Bank ASA		STK	9.500	0	0	NOK	215,1000	174.407,89	0,51
NO0010096985	Equinor ASA		STK	13.000	0	0	NOK	286,4000	317.774,08	0,93
SE0017486889	Atlas Copco AB		STK	14.000	14.000	0	SEK	180,8000	219.189,47	0,64
SE0005190238	Tele2 AB		STK	22.160	0	0	SEK	87,9000	168.675,44	0,49
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	20.000	0	0	SEK	57,6400	99.826,81	0,29
SE0000115446	Volvo, AB		STK	26.000	0	0	SEK	290,1000	653.152,06	1,91
Andere Wertpapiere							EUR	578.529,94	1,69	
CH0012032048	Roche Holding AG		STK	2.450	0	0	CHF	229,7000	578.529,94	1,69
Summe Wertpapiervermögen							EUR	33.938.851,58	99,06	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	18.826,02	0,05	
Aktienindex-Derivate							EUR	18.826,02	0,05	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	18.826,02	0,05	
DE000C758GD2	DJ Euro Stoxx Banks Fut. 21.06.24	EUREX	Anzahl	52				15.365,00	0,04	
DE000C758HD0	DJ Euro Stoxx Utilities Fut. 21.06.24 EUREX	EUREX	Anzahl	19				7.533,47	0,02	
DE000C6XKBW6	Euro STOXX 50 Fut. 21.06.24	EUREX	Anzahl	5				5.416,21	0,02	
DE000C757963	STOXX 600 Food & Beverage Fut. 21.06.24 EUREX	EUREX	Anzahl	-19				-8.272,97	-0,02	
DE000C6XKB51	Stoxx 600 Future 21.06.24	EUREX	Anzahl	-22				-10.833,20	-0,03	
DE000C758YL8	STOXX 600 Industrial G&S Fut. 21.06.24	EUREX	Anzahl	16				21.280,00	0,06	
DE000C758AN4	STOXX 600 Technology Fut. 21.06.24 EUREX	EUREX	Anzahl	5				-2.125,00	-0,01	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
			Anzahl		im Berichtszeitraum				
DE000C758AG8	STOXX 600 Telecommunicat. Fut. 21.06.24	EUREX		-35				-9.537,49	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	111.505,67	0,33
Bankguthaben							EUR	111.505,67	0,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	27.650,63	0,08
		DKK		117.655,52		%	100,0000	15.773,63	0,05
		NOK		127.638,86		%	100,0000	10.893,94	0,03
		PLN		1.979,72		%	100,0000	459,68	0,00
		SEK		6.044,02		%	100,0000	523,38	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	83.855,04	0,24
		CHF		3.175,17		%	100,0000	3.264,12	0,01
		GBP		65.160,54		%	100,0000	76.215,61	0,22
		USD		4.725,34		%	100,0000	4.375,31	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	373.370,15	1,09
Dividendenansprüche			EUR	142.034,57				142.034,57	0,41
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	92.716,89				92.716,89	0,27
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	138.618,69				138.618,69	0,40
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-2.526,01	-0,01
EUR - Kredite							EUR	-2.526,01	-0,01
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	-2.526,01		%	100,0000	-2.526,01	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-178.837,09	-0,52
Gezahlte Variation Margin			EUR	-18.826,02				-18.826,02	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-41.885,82				-41.885,82	-0,12
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-118.125,25				-118.125,25	-0,34
Fondsvermögen							EUR	34.261.190,32	100,00
Anteilwert MEAG Dividende A							EUR	64,23	
Anteilwert MEAG Dividende I							EUR	64,48	
Umlaufende Anteile MEAG Dividende A							STK	467.479,600	
Umlaufende Anteile MEAG Dividende I							STK	65.690,000	

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

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024		
CHF	(Schweizer Franken)	0,972750	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,459000	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,854950	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,716500	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,306750	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,548000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,080000	=	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				
GB0006731235	Associated British Foods PLC	STK	0	8.000
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R	STK	0	3.000
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	0	6.000
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	STK	0	700
NO0005052605	Norsk Hydro Asa	STK	0	33.000
DK0060094928	Orsted A/S	STK	0	2.000
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	STK	0	640
DE0007037129	RWE AG	STK	0	6.000
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	1.800	1.800
Flo009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	0	2.400
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie	STK	0	1.000
Andere Wertpapiere				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	41.618	41.618
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583293	Iberdrola S.A.	STK	717	717

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			7.732
EURO STOXX 50				
EURO STOXX UTILITIES NR				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Financial Services				
STOXX EUROPE 600 Ind. Goods & Services				
STOXX EUROPE 600 Media				
STOXX EUROPE 600 RealEstate				
STOXX EUROPE 600 Technology)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.000
MSCI World Net TR USD				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 F & Bev.)				

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	64,23
Anteilwert MEAG Dividende I	EUR	64,48
Umlaufende Anteile MEAG Dividende A	STK	467.479,600
Umlaufende Anteile MEAG Dividende I	STK	65.690,000

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 2024

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG ProInvest

	MEAG ProInvest A	MEAG ProInvest I
ISIN	DE0009754119	DE000A141UQ6
Auflegedatum	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 31.03.2024

Vermögensübersicht MEAG ProInvest

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		394.272.858,42	100,13
1. Aktien		390.780.509,35	99,24
- Dienstleistungssektor	EUR	2.744.150,59	0,70
- Finanzdienstleister	EUR	90.022.989,11	22,86
- Gesundheit	EUR	25.148.667,26	6,39
- Immobilien	EUR	1.571.068,36	0,40
- Industrie	EUR	105.228.889,98	26,72
- Konsumgüter	EUR	49.128.684,82	12,48
- Rohstoffe	EUR	26.062.745,25	6,62
- Technologie	EUR	60.842.517,04	15,45
- Telekommunikation	EUR	18.660.712,50	4,74
- Versorger	EUR	11.370.084,44	2,89
2. Derivate		3.800,00	0,00
3. Bankguthaben		2.649.892,38	0,67
4. Sonstige Vermögensgegenstände		838.656,69	0,21
II. Verbindlichkeiten		-493.739,86	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-493.739,86	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR	393.779.118,56	100,00

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

Vermögensaufstellung MEAG ProInvest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	390.780.509,35	99,24
Aktien							EUR	390.780.509,35	99,24
DE000A1EWW0	adidas AG		STK	19.175	0	0	EUR 207,0000	3.969.225,00	1,01
NL000235190	Airbus SE		STK	193.986	17.548	16.906	EUR 170,7200	33.117.289,92	8,41
DE0008404005	Allianz SE		STK	96.144	0	20.146	EUR 277,8000	26.708.803,20	6,78
FR000120628	AXA S.A.		STK	174.063	104.616	49.502	EUR 34,8150	6.060.003,35	1,54
DE000BASF111	BASF SE		STK	217.601	134.276	0	EUR 52,9300	11.517.620,93	2,92
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	174.885	0	103.470	EUR 28,4300	4.971.980,55	1,26
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	70.351	0	6.000	EUR 106,9600	7.524.742,96	1,91
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	12.418	12.418	0	EUR 134,9500	1.675.809,10	0,43
DE0005203947	BRAIN Biotech AG		STK	329.385	0	0	EUR 3,4500	1.136.378,25	0,29
DE000A1DAH0	Brenntag SE		STK	35.521	0	33.930	EUR 78,0800	2.773.479,68	0,70
DE000CBK1001	Commerzbank AG		STK	711.319	0	321.196	EUR 12,7300	9.055.090,87	2,30
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA		STK	167.199	0	0	EUR 28,5200	4.768.515,48	1,21
DE0006062144	Covestro AG		STK	198.868	69.080	59.530	EUR 50,6800	10.078.630,24	2,56
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	268.714	93.732	24.167	EUR 46,9600	12.618.809,44	3,20
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE		STK	22.041	0	0	EUR 26,5150	584.417,12	0,15
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	611.673	73.874	64.844	EUR 14,5820	8.919.415,69	2,27
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	74.256	0	6.254	EUR 189,6500	14.082.650,40	3,58
DE0005520004	Deutsche Post AG		STK	226.346	51.585	21.274	EUR 39,9150	9.034.600,59	2,29
DE0005575008	Deutsche Telekom AG		STK	829.365	0	85.227	EUR 22,5000	18.660.712,50	4,74
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Vorzugsaktie		STK	14.448	0	20.212	EUR 92,2800	1.333.261,44	0,34
AT0000652011	Erste Group Bank AG		STK	115.703	20.655	36.554	EUR 41,3000	4.778.533,90	1,21
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	215.091	109.207	0	EUR 25,0000	5.377.275,00	1,37
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG		STK	16.834	0	5.724	EUR 104,4000	1.757.469,60	0,45
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	23.989	4.690	5.263	EUR 253,7000	6.086.009,30	1,55
DE000A161408	HelloFresh SE		STK	124.816	19.997	0	EUR 6,5920	822.787,07	0,21
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG		STK	75.426	79.333	3.907	EUR 54,6200	4.119.768,12	1,05
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	511.145	100.469	45.555	EUR 31,5150	16.108.734,68	4,09
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE		STK	19.742	19.742	0	EUR 79,5800	1.571.068,36	0,40
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	279.354	43.019	12.366	EUR 73,8100	20.619.118,74	5,24
DE0006599905	Merck KGaA		STK	49.391	3.046	0	EUR 163,6000	8.080.367,60	2,05
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG		STK	14.481	0	2.512	EUR 235,2000	3.405.931,20	0,86
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	31.688	11.252	0	EUR 452,3000	14.332.482,40	3,64
DE0006969603	PUMA SE		STK	28.061	44.722	16.661	EUR 42,0200	1.179.123,22	0,30
NL0015001WM6	Qiagen N.V.		STK	169.523	177.167	7.644	EUR 39,6350	6.719.044,11	1,71
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V.		STK	8.816	8.816	0	EUR 151,6500	1.336.946,40	0,34
DE0007030009	RHEINMETALL AG		STK	11.341	0	0	EUR 521,0000	5.908.661,00	1,50
DE0007037129	RWE AG		STK	361.414	142.902	0	EUR 31,4600	11.370.084,44	2,89

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
DE0007164600	SAP SE		STK	213.849	0	53.320	EUR	180,4600	38.591.190,54	9,80
DE0007165607	SARTORIUS AG		STK	6.948	0	0	EUR	275,0000	1.910.700,00	0,49
DE000A12DM80	Scout24 SE		STK	19.669	0	14.717	EUR	69,8600	1.374.076,34	0,35
DE0007236101	Siemens AG		STK	204.372	0	15.217	EUR	176,9600	36.165.669,12	9,18
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	77.022	0	35.229	EUR	17,0050	1.309.759,11	0,33
DE000SYM9999	Symrise AG		STK	5.017	11.851	33.812	EUR	110,9500	556.636,15	0,14
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	70.886	39.148	6.579	EUR	122,8400	8.707.636,24	2,21
Summe Wertpapiervermögen							EUR	390.780.509,35	99,24	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	3.800,00	0,00	
Aktienindex-Derivate							EUR	3.800,00	0,00	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	3.800,00	0,00	
DE000C6LWLW5	Dax Index Fut. 21.06.24	EUREX	Anzahl	11				3.800,00	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.649.892,38	0,67	
Bankguthaben							EUR	2.649.892,38	0,67	
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.431.378,84	0,62	
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	2.431.378,84		%	100,0000	2.431.378,84	0,62	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	218.513,54	0,06	
			USD	235.994,62		%	100,0000	218.513,54	0,06	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	838.656,69	0,21	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	762.683,10				762.683,10	0,19	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	75.973,59				75.973,59	0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-493.739,86	-0,13	
Gezahlte Variation Margin			EUR	-3.800,00				-3.800,00	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-370.838,57				-370.838,57	-0,09	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-119.101,29				-119.101,29	-0,03	
Fondsvermögen							EUR	393.779.118,56	100,00	
Anteilwert MEAG ProInvest A							EUR	219,36		
Anteilwert MEAG ProInvest I							EUR	221,69		
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest A							STK	1.694.079,097		
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.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,080000	= 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				
DE0005545503	1&1 AG	STK	0	25.253
FR0000120073	Air Liquide-SA Et. Expt.P.G.Cl.	STK	0	16.950
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	0	55.863
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG	STK	19.372	19.372
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	STK	0	13.554
DE0006632003	MorphoSys AG	STK	0	57.780
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vorzugsaktie	STK	13.465	13.465
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK	0	228.848
DE000RENK730	RENK Group AG	STK	79.594	79.594
DE0005089031	United Internet AG	STK	0	60.764

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			24.502
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR				
MDAX (PERF. INDEX) TR)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			14.296
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR)				

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	219,36
Anteilwert MEAG ProInvest I	EUR	221,69
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest A	STK	1.694.079,097
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 2024

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG VermögensAnlage Komfort

ISIN	DE000A1JJJP7
Auflegedatum	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 31.03.2024

Vermögensübersicht MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		13.374.720,86	101,36
1. Aktien		10.134.597,48	76,80
- Dienstleistungssektor	EUR	523.087,10	3,96
- Energieversorger	EUR	537.422,38	4,07
- Finanzdienstleister	EUR	1.971.698,05	14,94
- Gesundheit	EUR	547.897,28	4,15
- Industrie	EUR	1.735.891,96	13,15
- Konsumgüter	EUR	2.202.449,10	16,69
- Rohstoffe	EUR	422.075,88	3,20
- Technologie	EUR	1.653.136,97	12,53
- Telekommunikation	EUR	218.250,00	1,65
- Versorger	EUR	322.688,76	2,45
2. Anleihen		2.620.657,29	19,86
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	2.620.657,29	19,86
3. Derivate		-87.508,55	-0,66
4. Bankguthaben		70.347,58	0,53
5. Sonstige Vermögensgegenstände		636.627,06	4,82
II. Verbindlichkeiten		-178.821,48	-1,36
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-178.821,48	-1,36
III. Fondsvermögen	EUR	13.195.899,38	100,00

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

Vermögensaufstellung MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.755.254,77	96,66
Aktien							EUR	10.134.597,48	76,80
DE000A1EWW0	adidas AG		STK	496	0	0	EUR 207,0000	102.672,00	0,78
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	79	0	0	EUR 1.568,0000	123.872,00	0,94
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	2.883	0	0	EUR 27,7200	79.916,76	0,61
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.		STK	1.474	0	0	EUR 192,8400	284.246,16	2,15
NL0000235190	Airbus SE		STK	1.624	0	0	EUR 170,7200	277.249,28	2,10
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.135	0	0	EUR 277,8000	315.303,00	2,39
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	2.495	0	0	EUR 56,4600	140.867,70	1,07
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.046	0	82	EUR 892,2000	933.241,20	7,07
FR0000120628	AXA S.A.		STK	5.446	0	0	EUR 34,8150	189.602,49	1,44
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	17.206	0	0	EUR 11,0400	189.954,24	1,44
ES0113900137	Banco Santander S.A.		STK	47.129	0	0	EUR 4,5220	213.093,77	1,61
DE000BASF111	BASF SE		STK	2.604	0	0	EUR 52,9300	137.829,72	1,04
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.716	0	0	EUR 28,4300	77.215,88	0,59
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	904	0	0	EUR 106,9600	96.691,84	0,73
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	3.164	0	0	EUR 65,8600	208.381,04	1,58
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.		STK	1.427	0	0	EUR 71,9300	102.644,11	0,78
FR0000120644	Danone S.A.		STK	1.774	0	0	EUR 59,8900	106.244,86	0,81
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	525	0	0	EUR 189,6500	99.566,25	0,75
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	2.755	0	0	EUR 39,9150	109.965,83	0,83
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	9.700	0	0	EUR 22,5000	218.250,00	1,65
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	21.384	0	0	EUR 6,1190	130.848,70	0,99
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	6.722	0	0	EUR 14,6480	98.463,86	0,75
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	850	0	0	EUR 209,7000	178.245,00	1,35
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	327	0	0	EUR 404,0000	132.108,00	1,00
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	97	0	0	EUR 2.366,0000	229.502,00	1,74
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	16.689	0	0	EUR 11,4950	191.840,06	1,45
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	3.088	0	0	EUR 46,6700	144.116,96	1,09
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	3.644	0	0	EUR 31,5150	114.840,66	0,87
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	9.381	0	1.043	EUR 15,2460	143.022,73	1,08
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	47.103	0	0	EUR 3,3630	158.407,39	1,20
FR0000121485	Kering S.A.		STK	198	0	0	EUR 366,3500	72.537,30	0,55
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	681	0	0	EUR 438,6500	298.720,65	2,26
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	727	0	0	EUR 833,7000	606.099,90	4,59
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.199	0	0	EUR 73,8100	162.308,19	1,23
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	386	0	0	EUR 452,3000	174.587,80	1,32
Flo009000681	Nokia Oyj		STK	14.797	0	0	EUR 3,2910	48.696,93	0,37
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	10.307	0	0	EUR 10,4700	107.914,29	0,82

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.		STK	572	0	0 EUR	149,9500	85.771,40	0,65
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	4.265	0	1.098 EUR	29,0750	124.004,88	0,94
FR0000073272	SAFRAN		STK	1.048	0	0 EUR	210,0500	220.132,40	1,67
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	3.215	0	0 EUR	90,9600	292.436,40	2,22
DE0007164600	SAP SE		STK	3.083	220	0 EUR	180,4600	556.358,18	4,22
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	1.582	0	0 EUR	209,6500	331.666,30	2,51
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.099	0	0 EUR	176,9600	371.439,04	2,81
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	6.475	0	0 EUR	26,3450	170.583,88	1,29
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	6.916	0	0 EUR	63,4700	438.958,52	3,33
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	4.886	0	771 EUR	35,1750	171.865,05	1,30
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.675	98	0 EUR	118,7600	198.923,00	1,51
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	577	0	0 EUR	122,8400	70.878,68	0,54
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	706	706	0 EUR	145,2000	102.511,20	0,78
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.620.657,29	19,86
NL0010733424	2.000% Niederlande EO-Anl. 2014(24)		EUR	1.000	0	450 %	99,5250	995.245,00	7,54
BE0000332412	2.600% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72		EUR	1.002	0	348 %	99,7160	999.156,29	7,57
FR0000571150	6.000% Frankreich Eo-Oat 1994(25)		EUR	600	0	0 %	104,3760	626.256,00	4,75
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.755.254,77	96,66
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-87.508,55	-0,66
Aktienindex-Derivate							EUR	-87.458,55	-0,66
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-108.965,55	-0,83
DE000C6XKBW6	Euro STOXX 50 Fut. 21.06.24	EUREX	Anzahl	-151				-237.752,24	-1,80
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 21.06.24	CME	Anzahl	17				105.630,53	0,80
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 13.06.24	OSA	Anzahl	7				23.156,16	0,18
Optionsrechte							EUR	21.507,00	0,16
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	21.507,00	0,16
OET061109938	Put Eurostoxx50 20.09.24 Strike EUR 4.500,00	EUREX	Anzahl	-670		EUR	50,7000	-33.969,00	-0,26
OET061109937	Put Eurostoxx50 20.09.24 Strike EUR 4.700,00	EUREX	Anzahl	670		EUR	76,2000	51.054,00	0,39
OET061109799	Put Eurostoxx50 21.06.24 Strike EUR 4.000,00	EUREX	Anzahl	660		EUR	6,7000	4.422,00	0,03
Zins-Derivate							EUR	-50,00	0,00
Zinsterminkontrakte							EUR	-50,00	0,00
DE000C75XMW4	6% Euro-Schatz Fut. (1,75*2,25 J.) 06.06.24	EUREX	EUR	-1.000				-50,00	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	70.347,58	0,53
	Bankguthaben						EUR	70.347,58	0,53
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	70.347,58	0,53
			JPY	2.534.261,00		%	100,0000	15.504,56	0,12
			USD	59.230,46		%	100,0000	54.843,02	0,42
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	636.627,06	4,82
	Dividendenansprüche		EUR	14.600,28				14.600,28	0,11
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	454.346,21				454.346,21	3,44
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	9.343,54				9.343,54	0,07
	Variation Margin		EUR	109.015,55				109.015,55	0,83
	Zinsansprüche		EUR	49.321,48				49.321,48	0,37
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-155.164,13	-1,18
	EUR - Kredite						EUR	-155.164,13	-1,18
	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)		EUR	-155.164,13		%	100,0000	-155.164,13	-1,18
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-23.657,35	-0,18
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-14.474,86				-14.474,86	-0,11
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-9.182,49				-9.182,49	-0,07
	Fondsvermögen						EUR	13.195.899,38	100,00
	Anteilwert MEAG VermögensAnlage Komfort A						EUR	61,59	
	Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Komfort A						STK	214.253,529	

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 28.03.2024		
JPY	(Japanische Yen)	163,452600	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,080000	=	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

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				
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	STK	0	486
Andere Wertpapiere				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	16.689	16.689

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			7.559
MSCI Emerging Markets Index				
S&P 500				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.715
EURO STOXX 50)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.620
Euro-Schatz 2y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.807
Euro-Schatz 2y 6%)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			2.508
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	61,59
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Komfort A	STK	214.253,529

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 2024

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	DE000A1JJS1
Auflegedatum	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 31.03.2024

Vermögensübersicht MEAG VermögensAnlage Return

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		16.996.788,56	100,16
1. Aktien		12.524.558,30	73,81
- Dienstleistungssektor	EUR	646.815,39	3,81
- Energieversorger	EUR	650.663,34	3,83
- Finanzdienstleister	EUR	2.435.938,07	14,35
- Gesundheit	EUR	677.458,53	3,99
- Industrie	EUR	2.162.326,22	12,74
- Konsumgüter	EUR	2.723.316,51	16,05
- Rohstoffe	EUR	513.902,18	3,03
- Technologie	EUR	2.043.593,08	12,04
- Telekommunikation	EUR	269.482,50	1,59
- Versorger	EUR	401.062,48	2,36
2. Anleihen		4.055.089,50	23,90
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	4.055.089,50	23,90
3. Derivate		-65.103,27	-0,38
4. Bankguthaben		283.247,61	1,67
5. Sonstige Vermögensgegenstände		198.996,42	1,17
II. Verbindlichkeiten		-27.419,09	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-27.419,09	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR	16.969.369,47	100,00

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

Vermögensaufstellung MEAG VermögensAnlage Return

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.579.647,80	97,70
Aktien							EUR	12.524.558,30	73,81
DE000A1EWW0	adidas AG		STK	594	0	0 EUR	207,0000	122.958,00	0,72
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	99	0	0 EUR	1.568,0000	155.232,00	0,91
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	3.458	0	0 EUR	27,7200	95.855,76	0,56
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.		STK	1.808	0	0 EUR	192,8400	348.654,72	2,05
NL0000235190	Airbus SE		STK	2.018	0	0 EUR	170,7200	344.512,96	2,03
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.393	0	0 EUR	277,8000	386.975,40	2,28
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	3.080	0	0 EUR	56,4600	173.896,80	1,02
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.292	0	100 EUR	892,2000	1.152.722,40	6,79
FR0000120628	AXA S.A.		STK	6.869	0	0 EUR	34,8150	239.144,24	1,41
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	20.633	0	0 EUR	11,0400	227.788,32	1,34
ES0113900137	Banco Santander S.A.		STK	58.009	0	0 EUR	4,5220	262.287,69	1,55
DE000BASF111	BASF SE		STK	3.122	0	0 EUR	52,9300	165.247,46	0,97
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	3.393	0	0 EUR	28,4300	96.462,99	0,57
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.084	0	0 EUR	106,9600	115.944,64	0,68
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	3.930	0	0 EUR	65,8600	258.829,80	1,53
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.		STK	1.764	0	0 EUR	71,9300	126.884,52	0,75
FR0000120644	Danone S.A.		STK	2.209	0	0 EUR	59,8900	132.297,01	0,78
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	656	0	0 EUR	189,6500	124.410,40	0,73
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	3.403	0	0 EUR	39,9150	135.830,75	0,80
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	11.977	0	0 EUR	22,5000	269.482,50	1,59
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	26.832	0	0 EUR	6,1190	164.185,01	0,97
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	7.390	0	1.168 EUR	14,6480	108.248,72	0,64
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.049	0	0 EUR	209,7000	219.975,30	1,30
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	404	0	0 EUR	404,0000	163.216,00	0,96
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	122	0	0 EUR	2.366,0000	288.652,00	1,70
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	20.607	0	0 EUR	11,4950	236.877,47	1,40
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	3.839	0	0 EUR	46,6700	179.166,13	1,06
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	4.511	0	0 EUR	31,5150	142.164,17	0,84
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	11.590	0	1.281 EUR	15,2460	176.701,14	1,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	58.162	0	0 EUR	3,3630	195.598,81	1,15
FR0000121485	Kering S.A.		STK	251	0	0 EUR	366,3500	91.953,85	0,54
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	841	0	0 EUR	438,6500	368.904,65	2,17
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	901	0	0 EUR	833,7000	751.163,70	4,43
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.754	0	0 EUR	73,8100	203.272,74	1,20
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	484	0	0 EUR	452,3000	218.913,20	1,29
Flo009000681	Nokia Oyj		STK	18.637	0	0 EUR	3,2910	61.334,37	0,36
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	12.697	0	0 EUR	10,4700	132.937,59	0,78

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.		STK	686	0	0	EUR	149,9500	102.865,70	0,61
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	5.270	0	1.161	EUR	29,0750	153.225,25	0,90
FR0000073272	SAFRAN		STK	1.310	0	0	EUR	210,0500	275.165,50	1,62
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	3.969	0	0	EUR	90,9600	361.020,24	2,13
DE0007164600	SAP SE		STK	3.809	274	0	EUR	180,4600	687.372,14	4,05
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	1.973	0	0	EUR	209,6500	413.639,45	2,44
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.629	77	0	EUR	176,9600	465.227,84	2,74
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	8.073	0	0	EUR	26,3450	212.683,19	1,25
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	8.546	0	0	EUR	63,4700	542.414,62	3,20
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	6.037	0	948	EUR	35,1750	212.351,48	1,25
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	2.070	123	0	EUR	118,7600	245.833,20	1,45
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	712	0	0	EUR	122,8400	87.462,08	0,52
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	872	872	0	EUR	145,2000	126.614,40	0,75
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.055.089,50	23,90	
NL0010733424	2.000% Niederlande EO-Anl. 2014(24)		EUR	1.800	0	200	%	99,5250	1.791.441,00	10,56
BE0000332412	2.600% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72		EUR	700	0	250	%	99,7160	698.008,50	4,11
FR0000571150	6.000% Frankreich Eo-Oat 1994(25)		EUR	1.500	0	0	%	104,3760	1.565.640,00	9,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.579.647,80	97,70	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-65.103,27	-0,38	
Aktienindex-Derivate							EUR	-65.058,27	-0,38	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-92.093,27	-0,54	
DE000C6XKBW6	Euro STOXX 50 Fut. 21.06.24	EUREX	Anzahl	-170				-269.452,54	-1,59	
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 21.06.24	US-ICE	Anzahl	33				-152,78	0,00	
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 21.06.24	CME	Anzahl	27				148.535,18	0,88	
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 13.06.24	OSA	Anzahl	10				28.976,87	0,17	
Optionsrechte							EUR	27.035,00	0,16	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	27.035,00	0,16	
OET061109938	Put Eurostoxx50 20.09.24 Strike EUR 4.500,00	EUREX	Anzahl	-850			EUR	50,7000	-43.095,00	-0,25
OET061109937	Put Eurostoxx50 20.09.24 Strike EUR 4.700,00	EUREX	Anzahl	850			EUR	76,2000	64.770,00	0,38
OET061109799	Put Eurostoxx50 21.06.24 Strike EUR 4.000,00	EUREX	Anzahl	800			EUR	6,7000	5.360,00	0,03
Zins-Derivate							EUR	-45,00	0,00	
Zinsterminkontrakte							EUR	-45,00	0,00	
DE000C75XMW4	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 06.06.24	EUREX	EUR	-900				-45,00	0,00	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	283.247,61	1,67
Bankguthaben							EUR	283.247,61	1,67
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.581,62	0,02
	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)	EUR		2.581,62		%	100,0000	2.581,62	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	280.665,99	1,65
		JPY		26.419.393,00		%	100,0000	161.633,36	0,95
		USD		128.555,24		%	100,0000	119.032,63	0,70
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	198.996,42	1,17
	Dividendenansprüche	EUR		18.005,28				18.005,28	0,11
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR		11.141,94				11.141,94	0,07
	Variation Margin	EUR		92.138,27				92.138,27	0,54
	Zinsansprüche	EUR		77.710,93				77.710,93	0,46
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-27.419,09	-0,16
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR		-15.794,33				-15.794,33	-0,09
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften	EUR		-11.624,76				-11.624,76	-0,07
Fondsvermögen							EUR	16.969.369,47	100,00
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return A							EUR	74,58	
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return I							EUR	75,96	
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return A							STK	102.804,026	
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 28.03.2024				
JPY	(Japanische Yen)	163,452600	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,080000	=	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				
Aktien				
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	STK	0	608
Andere Wertpapiere				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	20.607	20.607

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen 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			14.533
MSCI Emerging Markets Index				
S&P 500				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			9.738
EURO STOXX 50)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.683
Euro-Schatz 2y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.496
Euro-Schatz 2y 6%)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			3.040
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	74,58
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return I	EUR	75,96
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return A	STK	102.804,026
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 2024

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** 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: 31.12.2023

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
 - Mitglied der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Prof. Dr. Petra Pohlmann

Geschäftsführung

- Thomas Bayerl
- Frank Becker
- Dr. Stefan Haas
- Dr. Alexander Röhrs
- Dr. Frank Wellhöfer

Verwahrstelle

BNP PARIBAS S.A.
Niederlassung Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 121,744 Mio. €
Stand: 31.12.2023

Wirtschaftsprüfer

EY GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Arnulfstraße 59
80636 München

Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 14 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 76 Spezial-Investmentvermögen.

MEAG MUNICH ERGO
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München

www.meag.com