



A Munich Re company

Halbjahresbericht

zum 31.03.2026

MEAG ReturnSelect

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 31.03.2026	6
MEAG ReturnSelect	6
MEAG Dividende	29
MEAG ProInvest	37
MEAG VermögensAnlage Komfort	44
MEAG VermögensAnlage Return	51
Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber	59
Allgemeine Angaben	60

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht unserer Investmentfonds MEAG MEAG ReturnSelect, MEAG Dividende, MEAG ProInvest, MEAG VermögensAnlage Komfort und MEAG VermögensAnlage Return für den Zeitraum vom **01.10.2025** bis **31.03.2026** 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 2026 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 2026

Die Geschäftsführung

Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand: 31.03.2026; alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate 30.09.2025 bis 31.03.2026	12 Monate 31.03.2025 bis 31.03.2026	3 Jahre 31.03.2023 bis 31.03.2026	5 Jahre 31.03.2021 bis 31.03.2026	10 Jahre 31.03.2016 bis 31.03.2026
Mischfonds						
MEAG ReturnSelect A	DE000A0RFJ25	0,21	3,34	16,21	4,34	12,20
MEAG ReturnSelect I	DE000A0RFJW6	0,35	3,64	17,24	5,90	15,60
MEAG VermögensAnlage Komfort	DE000A1JJJP7	0,99	6,47	22,46	18,73	28,87
MEAG VermögensAnlage Return A	DE000A1JJJR3	0,92	10,16	29,24	27,22	54,24
MEAG VermögensAnlage Return I	DE000A1JJJS1	1,17	10,80	31,32	30,55	62,45
Aktienfonds						
MEAG Dividende A	DE000A1W18W8	7,13	14,46	42,34	56,87	
MEAG Dividende I	DE000A1W18X6	7,53	15,38	45,73	63,18	
MEAG ProInvest A	DE0009754119	-6,52	5,16	44,61	40,07	115,38
MEAG ProInvest I	DE000A141UQ6	-6,24	5,79	47,19	44,30	

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
		30.09.2025	31.03.2026	

Aktienmärkte

DAX 40	Deutschland	23.880,72	22.680,04	-5,03%
EURO STOXX 50	Euroraum	5.529,96	5.569,73	0,72%
STOXX Europe 50	Europa	4.633,23	4.856,15	4,81%
Dow Jones Index	USA	46.397,89	46.341,51	-0,12%
S&P 500	USA	6.688,46	6.528,52	-2,39%
MSCI China	China	90,67	76,33	-15,82%
MSCI World	Welt	3.329,67	3.314,84	-0,45%

Geld- und Rentenmärkte

EZB-Leitzinssatz	Euroraum	2,15	2,15	0,00%
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	4,25	3,75	-0,50%
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	2,03	2,07	0,05%
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	2,67	2,98	0,31%
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	4,12	4,31	0,19%

Wechselkurse

EUR / USD		1,175	1,1522	-1,94%
EUR / GBP		0,8728	0,8737	0,10%
EUR / JPY		173,5299	183,3035	5,63%
EUR / CHF		0,9348	0,9258	-0,96%

Quelle: LSEG Datastream

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG ReturnSelect

	MEAG ReturnSelect A	MEAG ReturnSelect I
ISIN	DE000A0RFJ25	DE000A0RFJW6
Auflagedatum	15.03.2010	24.06.2009
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 1,50 %, zzt. 0,90 % p.a.	Max. 1,50 %, zzt. 0,60 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 3,00 %, zzt. 3,00 %	Max. 3,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR
Fondsvermögen	562.156.827,06 €	64.451.863,69 €
Umlaufende Anteile	10.163.709,079	1.209.343,989
Anteilwert	55,31€	53,29 €

Alle Daten per 31.03.2026

Vermögensübersicht MEAG ReturnSelect

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		628.707.334,80	100,33
1. Aktien		136.349.277,04	21,76
- Dienstleistungssektor	EUR	14.274.348,30	2,28
- Finanzdienstleister	EUR	26.227.466,34	4,19
- Gesundheit	EUR	16.431.370,52	2,62
- Immobilien	EUR	710.375,42	0,11
- Industrie	EUR	8.631.048,51	1,38
- Konsumgüter	EUR	8.543.393,26	1,36
- Rohstoffe	EUR	6.504.106,09	1,04
- Technologie	EUR	51.867.432,74	8,28
- Telekommunikation	EUR	3.159.735,86	0,50
2. Anleihen		474.199.551,89	75,68
- ABS/MBS/CDO	EUR	15.934.267,57	2,54
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	153.465.310,17	24,49
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	17.206.075,00	2,75
- Gedeckte Anleihen	EUR	98.413.984,10	15,71
- Unternehmensanleihen	EUR	189.179.915,05	30,19
3. Derivate		-788.129,31	-0,13
4. Bankguthaben		8.445.953,51	1,35
5. Sonstige Vermögensgegenstände		10.500.681,67	1,68
II. Verbindlichkeiten		-2.098.644,05	-0,33
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-2.098.644,05	-0,33
III. Fondsvermögen	EUR	626.608.690,75	100,00

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

Vermögensaufstellung MEAG ReturnSelect

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	610.548.828,93	97,44
Aktien							EUR	136.349.277,04	21,76
AU000000QBE9	Qbe Insurance Group Ltd.		STK	27.990	27.990	0 AUD	21,2300	353.223,38	0,06
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd.		STK	17.193	15.449	5.750 CAD	187,0800	2.000.352,27	0,32
CA4969024047	Kinross Gold Corp.		STK	67.266	123.697	56.431 CAD	42,5300	1.779.174,09	0,28
CA6330671034	National Bank of Canada		STK	3.429	3.429	0 CAD	180,0100	383.876,54	0,06
CA8667961053	Sun Life Financial Inc.		STK	22.684	22.684	0 CAD	87,1500	1.229.460,24	0,20
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	7.302	7.302	0 CHF	63,2400	498.761,66	0,08
CH0012005267	Novartis AG		STK	6.813	1.252	21.617 CHF	120,8600	889.365,64	0,14
DK0010244508	A.P.M		STK	205	161	334 DKK	16.055,0000	440.454,60	0,07
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S		STK	42.502	53.674	11.172 DKK	190,1500	1.081.540,23	0,17
BE0974264930	AGEAS SA/NV		STK	5.897	5.897	0 EUR	63,0500	371.805,85	0,06
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	8.370	20.635	12.265 EUR	40,2900	337.227,30	0,05
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.785	2.089	939 EUR	1.119,2000	1.997.772,00	0,32
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	28.523	28.523	11.221 EUR	80,9900	2.310.077,77	0,37
FR0000120503	Bouygues S.A.		STK	13.251	26.709	13.458 EUR	49,4100	654.731,91	0,10
FR0000120172	Carrefour S.A.		STK	114.655	65.445	34.635 EUR	15,9050	1.823.587,78	0,29
FR0000045072	Credit Agricole S.A.		STK	26.279	14.606	11.782 EUR	15,9300	418.624,47	0,07
FR0000130452	Eiffage S.A.		STK	9.486	12.612	17.486 EUR	131,1500	1.244.088,90	0,20
NL0010773842	NN Group N.V.		STK	11.571	5.185	5.954 EUR	67,0600	775.951,26	0,12
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.		STK	5.609	6.047	438 EUR	70,8400	397.341,56	0,06
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	18.808	3.513	8.291 EUR	61,7600	1.161.582,08	0,19
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG		STK	8.580	9.588	1.008 GBP	42,4600	416.970,13	0,07
GB0005405286	HSBC Holdings PLC		STK	112.962	150.547	175.157 GBP	12,2160	1.579.425,19	0,25
GB0033195214	Kingfisher PLC		STK	517.742	355.912	133.340 GBP	2,8380	1.681.757,81	0,27
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC		STK	1.238.911	697.006	65.299 GBP	0,9230	1.309.385,85	0,21
GB0006776081	Pearson Plc		STK	30.980	30.980	0 GBP	9,8960	350.896,28	0,06
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.		STK	255.445	215.597	108.598 GBP	3,3900	991.139,46	0,16
GB00BLGZ9862	Tesco PLC		STK	73.882	217.208	143.326 GBP	4,7310	400.063,80	0,06
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC		STK	618.460	230.582	324.250 GBP	1,1330	802.008,90	0,13
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD.		STK	62.050	62.050	82.507 HKD	85,3500	586.258,65	0,09
KYG960071028	WH Group Ltd		STK	1.963.273	1.366.901	447.007 HKD	10,2600	2.229.831,29	0,36
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.		STK	114.304	81.567	25.070 JPY	2.519,0000	1.570.792,57	0,25
JP3386030005	JFE Holdings Inc.		STK	55.766	55.766	0 JPY	1.815,5000	552.325,37	0,09
JP3266400005	Kubota Corp.		STK	24.767	24.767	0 JPY	2.457,0000	331.976,85	0,05
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp		STK	184.705	124.429	49.874 JPY	899,0000	905.873,56	0,14
JP3758190007	Nexon Co. Ltd		STK	22.284	22.284	28.799 JPY	2.929,0000	356.075,23	0,06
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.		STK	110.968	110.968	0 JPY	2.151,5000	1.302.471,87	0,21
JP3417200007	Seibu Holdings Inc.		STK	16.165	16.165	0 JPY	4.371,0000	385.465,72	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
JP3358800005	Shimizu Corp.		STK	34.998	34.998	0 JPY	2.772,5000	529.351,35	0,08
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.		STK	21.330	21.330	0 JPY	3.190,0000	371.202,40	0,06
JP3435000009	Sony Group Corp.		STK	68.689	49.206	20.286 JPY	3.209,0000	1.202.502,96	0,19
JP3814800003	Subaru Corp.		STK	27.563	39.360	92.770 JPY	2.483,5000	373.439,19	0,06
JP3621000003	Toray Industries Inc.		STK	59.205	85.770	26.565 JPY	1.100,5000	355.449,31	0,06
JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO. LTD.		STK	84.866	84.866	0 JPY	1.125,5000	521.084,88	0,08
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.		STK	13.587	0	14.471 JPY	4.744,0000	351.639,37	0,06
SE0020050417	Boliden AB		STK	35.415	36.079	664 SEK	485,7000	1.567.131,05	0,25
SE0000667891	Sandvik Ab		STK	10.754	26.236	15.482 SEK	357,4000	350.166,46	0,06
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.		STK	6.607	9.967	3.360 USD	203,4300	1.166.517,97	0,19
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.		STK	9.861	3.878	2.079 USD	137,1800	1.174.042,68	0,19
US0200021014	Allstate Corp., The		STK	12.262	9.761	1.140 USD	207,3400	2.206.564,03	0,35
US02079K3059	Alphabet Inc.		STK	23.297	2.073	5.304 USD	287,5600	5.814.342,41	0,93
US02079K1079	Alphabet Inc.		STK	19.290	1.245	2.682 USD	286,8600	4.802.577,16	0,77
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.		STK	2.709	2.709	3.126 USD	444,4000	1.044.852,98	0,17
US0326541051	Analog Devices Inc.		STK	1.348	5.796	8.784 USD	318,1400	372.203,37	0,06
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	2.311	2.431	6.177 USD	341,7900	685.537,83	0,11
JE00BTDN8H13	Aptiv PLC		STK	19.321	6.894	16.128 USD	69,4400	1.164.424,79	0,19
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.		STK	4.532	11.131	6.599 USD	95,9900	377.561,78	0,06
US0527691069	Autodesk Inc.		STK	4.493	5.808	5.475 USD	239,4000	933.539,49	0,15
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp., The		STK	3.550	7.632	4.082 USD	118,6300	365.506,42	0,06
US0865161014	Best Buy Co. Inc.		STK	7.277	11.381	4.104 USD	64,2000	405.470,75	0,06
US09062X1037	Biogen Inc.		STK	3.883	11.788	7.905 USD	183,3300	617.835,78	0,10
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	209	558	349 USD	4.210,3200	763.718,87	0,12
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	38.888	38.888	0 USD	60,6500	2.047.003,30	0,33
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.		STK	1.399	3.245	1.846 USD	277,8700	337.389,45	0,05
US12504L1098	CBRE Group Inc.		STK	3.032	6.627	6.522 USD	135,4600	356.461,31	0,06
US8085131055	Charles Schwab Corp.		STK	20.900	21.008	108 USD	93,9800	1.704.723,14	0,27
US1255231003	Cigna Group, The		STK	5.131	5.131	2.528 USD	266,7500	1.187.896,42	0,19
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.		STK	13.097	7.386	3.061 USD	59,9700	681.676,00	0,11
US20030N1019	Comcast Corp.		STK	21.279	45.706	48.064 USD	28,7100	530.220,53	0,08
US2166485019	Cooper Companies Inc.		STK	7.251	7.251	0 USD	71,5300	450.151,04	0,07
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.		STK	19.921	19.921	0 USD	100,0900	1.730.509,36	0,28
US2441991054	Deere & Co.		STK	715	715	0 USD	563,3000	349.556,93	0,06
US247361023	Delta Air Lines Inc.		STK	10.724	6.692	32.984 USD	66,4800	618.756,74	0,10
US2786421030	eBay Inc.		STK	12.512	12.512	15.588 USD	91,0200	988.406,73	0,16
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	4.036	4.451	3.920 USD	919,7700	3.221.829,30	0,51
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	416	416	714 USD	980,2400	353.914,11	0,06
US3032501047	Fair Isaac Corp.		STK	445	936	491 USD	1.067,5400	412.302,81	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US349591088	Fortive Corp.		STK	44.172	44.172	0 USD	55,2800	2.119.274,57	0,34
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc.		STK	3.773	5.397	1.624 USD	135,2300	442.824,85	0,07
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.		STK	3.198	5.223	3.166 USD	473,2400	1.313.505,92	0,21
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.		STK	82.065	105.697	23.632 USD	23,8100	1.695.858,05	0,27
US45784P1012	Insulet Corporation		STK	2.097	5.035	2.938 USD	209,8400	381.908,07	0,06
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	1.644	2.878	10.916 USD	242,3900	345.850,69	0,06
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC		STK	3.110	3.110	7.316 USD	130,9500	353.458,17	0,06
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.		STK	83.488	83.488	0 USD	26,3300	1.907.862,39	0,30
US5049221055	Labcorp Holdings Inc.		STK	1.984	1.984	0 USD	266,8100	459.426,35	0,07
US5128073062	Lam Research Corp.		STK	6.911	6.987	30.627 USD	213,6600	1.281.552,04	0,20
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.		STK	5.609	7.214	2.914 USD	300,8300	1.464.464,04	0,23
US5738741041	Marvell Technology Inc.		STK	21.701	28.073	6.372 USD	99,0500	1.865.547,69	0,30
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	5.839	3.163	5.012 USD	499,6600	2.532.125,27	0,40
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	1.337	1.911	2.354 USD	310,7900	360.637,24	0,06
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	23.390	3.963	1.683 USD	370,1700	7.514.560,23	1,20
US6174464486	Morgan Stanley		STK	7.397	7.291	2.944 USD	164,5700	1.056.521,69	0,17
US64110D1046	NetApp Inc.		STK	8.379	8.205	13.241 USD	102,3900	744.598,00	0,12
US6516391066	Newmont Corp.		STK	14.307	27.050	12.743 USD	108,2500	1.344.152,71	0,21
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	85.652	14.027	6.377 USD	174,4000	12.964.510,33	2,07
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	3.182	1.205	236 USD	160,3200	442.751,47	0,07
US6934751057	PNC Financial Services Group		STK	2.040	2.040	3.775 USD	208,0900	368.428,75	0,06
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.		STK	10.586	18.357	7.771 USD	90,1100	827.898,33	0,13
US7433151039	Progressive Corp.		STK	2.540	2.728	4.002 USD	198,2400	437.015,80	0,07
US69370C1009	PTC Inc.		STK	4.808	5.938	1.130 USD	142,4900	594.594,62	0,09
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.		STK	2.059	2.059	0 USD	195,9800	350.219,42	0,06
US7547301090	Raymond James Financial Inc.		STK	2.848	2.848	0 USD	144,7900	357.890,92	0,06
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC		STK	49.175	53.447	4.272 USD	47,9700	2.047.322,30	0,33
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	5.713	8.242	6.607 USD	186,6700	925.573,43	0,15
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	7.004	13.250	6.246 USD	104,5500	635.539,14	0,10
US83444M1018	Solventum Corp.		STK	10.180	10.180	0 USD	65,3000	576.943,24	0,09
US87165B1035	Synchrony Financial Corp.		STK	8.944	8.944	6.647 USD	68,0200	528.008,05	0,08
US8716071076	Synopsys Inc.		STK	1.244	1.034	502 USD	396,4800	428.069,02	0,07
US87612E1064	Target Corp.		STK	7.804	9.329	7.484 USD	121,2000	820.903,32	0,13
US8962391004	Trimble Inc.		STK	6.505	6.505	15.708 USD	65,2300	368.270,40	0,06
US9029733048	U.S. Bancorp		STK	8.005	18.215	10.210 USD	52,0100	361.343,56	0,06
US9113121068	United Parcel Service Inc.		STK	7.828	11.632	3.804 USD	98,3800	668.389,72	0,11
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	54.115	39.165	17.116 USD	50,2000	2.357.726,96	0,38
US92826C8394	VISA Inc.		STK	1.482	2.183	8.463 USD	302,2400	388.751,68	0,06
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	8.085	14.938	11.787 USD	96,3800	676.299,51	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
US9418481035	Waters Corp.		STK	8.316	10.004	3.265	USD	297,8000	2.149.370,60	0,34
US9581021055	Western Digital Corp.		STK	4.875	233	10.098	USD	270,4900	1.144.453,00	0,18
US98978V1035	Zoetis Inc.		STK	3.467	3.467	8.247	USD	118,2100	355.696,99	0,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	474.199.551,89	75,68	
FR0014000Y93	0.125% Crédit Agricole S.A. EO-Non-Pref.MTN 2020(27)		EUR	5.000	0	0	%	95,0100	4.750.505,00	0,76
XS2286441964	0.125% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(21/27)		EUR	4.000	0	0	%	96,4790	3.859.164,00	0,62
XS2395267052	0.277% Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.MTN 21(28)		EUR	4.000	0	0	%	92,8330	3.713.312,00	0,59
XS2231330965	0.375% John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Nts 2020(20/27)		EUR	4.500	0	0	%	96,0470	4.322.124,00	0,69
FR0014001GA9	0.500% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)		EUR	3.200	0	0	%	93,6270	2.996.064,00	0,48
SK4000015475	0.500% Vseobecná EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(29)		EUR	5.000	0	0	%	91,7370	4.586.840,00	0,73
FR0014007PV3	0.625% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(27)		EUR	2.500	0	0	%	95,8670	2.396.685,00	0,38
AT0000A2U543	0.875% Erste Group Bank AG EO-FLR MTN 2021(27/32)		EUR	2.500	0	0	%	96,1000	2.402.505,00	0,38
IT0005422891	0.900% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)		EUR	7.500	0	2.500	%	89,0570	6.679.305,00	1,07
DE000A3ToYH5	1.000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)		EUR	4.300	0	0	%	99,9430	4.297.549,00	0,69
ES0000012J07	1.000% Spanien EO-Bonos 2021(42)		EUR	5.000	0	0	%	65,3530	3.267.650,00	0,52
CH0483180946	1.000% UBS Group AG EO-FLR MTN 2019(19/27)		EUR	2.500	0	0	%	99,6000	2.490.000,00	0,40
FR0013476611	1.125% BNP Paribas S.A. EO-FLR MTN 2020(27/32)		EUR	3.500	0	0	%	97,9980	3.429.912,50	0,55
XS2353473692	1.375% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 2021(28/33)		EUR	3.500	0	0	%	94,8430	3.319.494,50	0,53
XS2295335413	1.450% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	2.500	0	0	%	98,5720	2.464.300,00	0,39
XS2433135543	1.475% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2022(22/31)		EUR	5.100	0	0	%	90,0370	4.591.902,30	0,73
FR0013408960	1.750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2019(29)		EUR	2.500	2.500	0	%	95,1770	2.379.420,00	0,38
DE000DL19T26	1.750% Deutsche Bank AG MTN.v. 2018(2028)		EUR	2.500	0	0	%	97,1950	2.429.862,50	0,39
ES00000127A2	1.950% Spanien, Königreich EO-Obligaciones 2015(30)		EUR	7.500	0	0	%	96,2480	7.218.630,00	1,15
XS1646530565	2.000% Ignitis Group UAB EO-MTN 2017(27)		EUR	2.500	0	0	%	98,9650	2.474.125,00	0,39
XS2330503694	2.000% Rumänien EO-MTN 2021(33)Reg.S		EUR	5.000	0	0	%	78,7020	3.935.110,00	0,63
XS2211183756	2.031% Prosus N.V. EO-MTN 2020(20/32)Reg.S		EUR	3.395	0	0	%	88,1920	2.994.121,80	0,48
XS2434895558	2.125% Rumänien EO-MTN 2022(28)Reg.S		EUR	3.500	600	0	%	96,9480	3.393.162,50	0,54
XS2264555744	2.125% Serbien, Republik DL-Treasury Nts 2020(30) Reg.S		USD	5.000	2.500	0	%	86,0620	3.734.681,48	0,60
XS1843449122	2.250% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Nts 2018(18/26) Reg.S		EUR	3.500	0	0	%	99,8030	3.493.105,00	0,56
XS3276321679	2.475% Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bds 2026(29)		EUR	4.000	4.000	0	%	98,6510	3.946.024,00	0,63
DE000BU2Z049	2.500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035) ³⁾		EUR	5.000	0	0	%	96,4180	4.820.915,00	0,77
XS2050982755	2.550% Montenegro, Republik EO-Nts 2019(29/29) Reg.S		EUR	1.500	0	0	%	93,6760	1.405.132,50	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
FR0014012AU7	2.581% Harmony Fr.Home Loa.FCT 2025-1 EO-FLR Nts 2025(29/64) Cl.A ³⁾		EUR	2.900	0	0 %	99,8800	2.710.038,13	0,43
PTBPIPM0011	2.625% Banco BPI S.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(31)		EUR	2.200	2.200	0 %	97,5820	2.146.808,40	0,34
DE000A4DFSK4	2.625% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 25(27/28)		EUR	3.200	0	0 %	98,9460	3.166.268,80	0,51
FR001400CN47	2.625% La Poste EO-MTN 2022(28)		EUR	2.500	0	0 %	98,7020	2.467.542,50	0,39
XS3000977234	2.625% Linde PLC EO-MTN 2025(25/ 29)		EUR	3.000	0	0 %	98,1460	2.944.389,00	0,47
XS2353073161	2.625% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)		EUR	3.000	0	0 %	94,2080	2.826.240,00	0,45
IT0005630741	2.640% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2025(32) Cl.A ³⁾		EUR	2.300	0	0 %	99,9630	1.769.183,35	0,28
IT000550068	2.650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)		EUR	5.000	0	0 %	99,7210	4.986.060,00	0,80
IT0005641029	2.650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(28)		EUR	5.000	0	0 %	99,4350	4.971.735,00	0,79
FR001400ZL7	2.700% Frankreich EO-OAT 2025(31)		EUR	5.000	0	0 %	98,0030	4.900.130,00	0,78
IT0005654642	2.700% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)		EUR	7.500	0	0 %	97,7690	7.332.652,50	1,17
XS2676888857	2.711% Citizen Irish Auto R.Tr.23 DAC EO-FLR Nts 2023(32) Cl.A ³⁾		EUR	5.000	0	0 %	100,0470	417.843,19	0,07
FR001400K3K4	2.726% BPCE Home Loans FCT 2023 EO-FLR Nts 2023(28/57) Cl.A ³⁾		EUR	3.400	0	0 %	100,1490	2.687.897,40	0,43
XS3041224471	2.726% Domi 2025-1 B.V. EO-FLR Nts 2025(57) Cl.A ³⁾		EUR	3.700	0	0 %	99,9500	3.257.420,53	0,52
DE000AAR0462	2.750% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 267 v.2025(2030)		EUR	2.600	0	0 %	98,1110	2.550.873,00	0,41
FR001400CVE3	2.750% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-MTN 2022(32)		EUR	4.000	0	0 %	96,0210	3.840.836,00	0,61
DE000A382699	2.750% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15349 v.26(30)		EUR	1.900	1.900	0 %	98,3780	1.869.189,60	0,30
DE000A4DFKP0	2.750% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1285 25(34)		EUR	4.700	4.700	0 %	96,3950	4.530.579,10	0,72
EU000A3K4DW8	2.750% Europäische Union EO-MTN 2022(33) ³⁾		EUR	10.000	0	0 %	97,5910	9.759.130,00	1,56
FR001400TR51	2.750% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(30)		EUR	2.500	0	0 %	98,2970	2.457.422,50	0,39
XS2895480411	2.776% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 2024(27)		EUR	4.000	0	0 %	99,8190	3.992.768,00	0,64
XS233168334	2.780% Domi 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 2021(26/53) Cl.A ³⁾		EUR	2.900	0	0 %	100,0040	1.136.334,82	0,18
IT0005584955	2.787% Marzio Finance S.r.l. 14-2024 EO-FLR MTN 2024(49) Cl.A ³⁾		EUR	1.900	0	0 %	100,2690	1.247.194,64	0,20
XS2408458730	2.875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)		EUR	3.100	0	0 %	99,4900	3.084.186,90	0,49
DE000A382632	2.875% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15345 v.25(28)		EUR	3.400	0	0 %	99,5680	3.385.312,00	0,54
XS2415465603	2.876% Jubilee Place 3 B.V. EO-FLR Nts 2022(27/59) Cl.A ³⁾		EUR	4.000	0	0 %	100,0980	2.036.199,85	0,32
XS3295829140	2.956% Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR MTN 2026(29/30)		EUR	3.200	3.200	0 %	97,9320	3.133.824,00	0,50
ES0305715007	2.958% Santander Consumo 5, FT EO- FLR Nts 2023(36) Cl.A ³⁾		EUR	2.300	0	0 %	100,0790	672.155,66	0,11
DE000AAR0454	3.000% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 266 v.2025(2031)		EUR	2.700	0	0 %	98,7760	2.666.946,60	0,43
FR001400VT8	3.000% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-MTN 2023(31)		EUR	5.000	1.500	0 %	98,4610	4.923.065,00	0,79
FR001400YPD1	3.000% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)		EUR	2.800	0	0 %	98,5770	2.760.164,40	0,44
FR001400RNW0	3.000% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)		EUR	2.400	0	0 %	99,9110	2.397.864,00	0,38
FR001400WXW9	3.000% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)		EUR	4.300	0	0 %	98,3150	4.227.540,70	0,67

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE000A3MQU11	3.000% DZ HYP AG MTN-Öff.Pfdr. 1096 23(27)		EUR	3.500	0	0 %	100,2340	3.508.197,00	0,56
XS2647979181	3.000% European Investment Bank EO-MTN 2023(33)		EUR	7.500	0	0 %	99,2930	7.446.945,00	1,19
FR001400H7V7	3.000% Frankreich EO-OAT 2022(33)		EUR	5.000	0	0 %	97,2710	4.863.565,00	0,78
FR001400QMF9	3.000% Frankreich EO-OAT 2024(34)		EUR	5.000	0	2.500 %	95,4990	4.774.940,00	0,76
FR0014015PC6	3.000% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.26(33)		EUR	2.900	2.900	0 %	98,1310	2.845.793,20	0,45
XS2927515598	3.000% Nordea Bank Abp EO-Non- Preferred MTN 2024(31)		EUR	1.900	0	0 %	97,0990	1.844.877,20	0,29
XS2335148024	3.125% Constellium SE EO-Nts 2021(21/29) Reg.S		EUR	2.500	0	0 %	96,6830	2.417.075,00	0,39
AT000B049945	3.125% UniCredit Bank Austria AG EO- Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)		EUR	5.000	0	0 %	100,3310	5.016.565,00	0,80
ES0000012L52	3.150% Spanien EO-Bonos 2023(33)		EUR	10.000	0	0 %	99,6360	9.963.620,00	1,59
ES0000012O67	3.150% Spanien EO-Bonos 2025(35)		EUR	10.000	0	0 %	97,9290	9.792.940,00	1,56
XS2765559443	3.200% Linde PLC EO-MTN 2024(24/ 31)		EUR	3.000	0	0 %	98,9590	2.968.782,00	0,47
PTBSPHOM0027	3.250% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 24(31)		EUR	5.200	0	0 %	100,3890	5.220.228,00	0,83
FR001400T9Q9	3.250% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 24(31)		EUR	3.200	0	0 %	97,6740	3.125.558,40	0,50
IT0005631491	3.250% Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(34)		EUR	3.000	0	0 %	98,5120	2.955.360,00	0,47
XS3303026150	3.250% Kroatien, Republik EO-Nts 2026(36)		EUR	1.500	1.500	0 %	96,6670	1.450.000,50	0,23
XS3107219993	3.250% Ontario, Provinz EO-MTN 2025(35)		EUR	3.700	0	0 %	98,4600	3.643.016,30	0,58
XS3186899970	3.250% Saskatchewan, Provinz EO- MTN 2025(35)		EUR	1.500	0	0 %	97,8550	1.467.819,00	0,23
SK4000024923	3.250% Vseobecná EO-Cov.Bds 2024(31)		EUR	4.100	0	0 %	99,6050	4.083.809,10	0,65
XS3069291196	3.313% HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2025(25/30)		EUR	2.500	2.500	0 %	99,0960	2.477.397,50	0,40
PTBSPAOM0008	3.375% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)		EUR	5.000	0	0 %	100,8400	5.042.015,00	0,80
XS2808189760	3.375% Deutsche Bahn AG MTN 2024(34) ²⁾		EUR	1.800	0	0 %	100,2680	1.804.816,80	0,29
FR001400XZU6	3.500% Aéroports de Paris S.A. EO- MTN 2025(25/33)		EUR	6.600	0	0 %	97,4660	6.432.762,60	1,03
XS3185322909	3.500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Pref. MTN 25(31/32) ²⁾		EUR	1.800	0	0 %	96,5690	1.738.233,00	0,28
XS2765498717	3.500% Litauen, Republik EO-MTN 2024(34)		EUR	2.500	0	1.000 %	98,4420	2.461.050,00	0,39
XS2615559130	3.500% National Bank of Canada EO- M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(28)		EUR	4.000	0	0 %	100,9590	4.038.360,00	0,64
XS3050686321	3.500% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)		EUR	1.900	0	0 %	99,9460	1.898.974,00	0,30
XS3166786619	3.500% Raiffeisen Bank Intl AG EO- FLR Non-Pref.MTN 25(30/31)		EUR	1.300	0	0 %	97,8240	1.271.710,70	0,20
XS2631822868	3.500% Statkraft AS EO-MTN 2023(23/33)		EUR	3.000	0	0 %	98,3590	2.950.764,00	0,47
FR00140144T7	3.500% Verallia SA EO-Nts 2025(25/ 29)		EUR	2.500	2.500	0 %	97,6980	2.442.450,00	0,39
FR0014015El7	3.503% Arkéa Public Sector SCF EO- M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2026(36)		EUR	3.000	3.000	0 %	99,3770	2.981.316,00	0,48
XS3299472202	3.5094% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 26(32/33)		EUR	4.500	4.500	0 %	97,2300	4.375.332,00	0,70
XS2763026395	3.519% Becton, Dickinson & Co. EO- Nts 2024(24/31)		EUR	3.100	0	0 %	99,2850	3.077.838,10	0,49
FR001400WLJ1	3.583% BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)		EUR	800	0	0 %	99,5550	796.437,60	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE000BYLoBH7	3.625% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(32)		EUR	1.500	0	0 %	99,0750	1.486.126,50	0,24
FR001400L933	3.625% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)		EUR	6.500	0	0 %	101,5660	6.601.796,50	1,05
IT0005554578	3.625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO- Med.-Term Hyp.-Pfdbr.23(28)		EUR	6.500	0	0 %	101,4050	6.591.351,00	1,05
FR001400U1Q3	3.625% Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 2024(29/30)		EUR	1.300	0	0 %	99,5830	1.294.581,60	0,21
XS3295826559	3.649% Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR MTN 2026(33/34)		EUR	3.000	3.000	0 %	97,0010	2.910.042,00	0,46
XS3285006634	3.707% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-MTN 2026(26/33)		EUR	3.300	3.300	0 %	97,5730	3.219.915,60	0,51
FR0014015L26	3.739% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non- Pref. MTN 26(33/34)		EUR	4.000	4.000	0 %	97,6580	3.906.328,00	0,62
XS3174780893	3.743% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)		EUR	3.000	0	0 %	98,5910	2.957.736,00	0,47
XS3087255611	3.750% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)		EUR	3.000	0	0 %	98,2240	2.946.711,00	0,47
XS2776512035	3.750% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2024(24/36)		EUR	3.500	3.500	0 %	96,0210	3.360.728,00	0,54
XS3178859388	3.750% Kolumbien, Republik EO-Bds 2025(25/28)		EUR	3.000	400	0 %	98,1190	2.943.570,00	0,47
XS3107229281	3.800% Chile, Republik EO-Nts 2025(25/35)		EUR	3.000	1.000	0 %	97,5920	2.927.760,00	0,47
XS2839008948	3.875% British Telecommunications PLC EO-MTN 2024(24/34)		EUR	1.500	0	0 %	98,9070	1.483.603,50	0,24
XS2856800938	3.875% Chile, Republik EO-Nts 2024(24/31)		EUR	4.000	1.500	0 %	100,2350	4.009.388,00	0,64
XS3041270664	3.875% Marokko, Königreich EO-Nts 2025(29) Reg.S		EUR	3.500	1.000	0 %	99,4960	3.482.342,50	0,56
XS3273795859	3.875% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2026(29/30) Reg.S		EUR	2.500	2.500	0 %	96,4850	2.412.125,00	0,38
XS2890435865	3.875% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/ 27)		EUR	3.000	0	0 %	100,2690	3.008.070,00	0,48
XS2619751576	3.875% Skandinaviska Enskilda Banken EO-MTN 2023(28)		EUR	3.200	0	0 %	101,4220	3.245.510,40	0,52
FR001400WP90	4.000% BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(33/34)		EUR	3.500	0	0 %	98,9370	3.462.777,50	0,55
FR001400IS7	4.000% La Poste EO-MTN 23(23/35)		EUR	2.000	0	0 %	100,7670	2.015.344,00	0,32
XS2753429047	4.000% Ungarn EO-Bds 2024(29)		EUR	1.000	0	0 %	101,4060	1.014.056,00	0,16
IT0005596470	4.050% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)		EUR	7.500	0	2.500 %	100,2350	7.517.617,50	1,20
FR001400GGZ0	4.125% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 2023(29)		EUR	2.500	0	0 %	102,0440	2.551.087,50	0,41
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32) ²⁾		EUR	1.800	0	0 %	99,8400	1.797.116,40	0,29
XS2634687912	4.134% Bank of America Corp. EO- MTN 2023(28/28)		EUR	2.700	0	0 %	101,4920	2.740.289,40	0,44
FR001400ZZD7	4.250% Arkema S.A. EO-FLR MTN 2025(25/Und)		EUR	1.300	0	0 %	97,5920	1.268.696,00	0,20
XS2775027043	4.250% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-MTN 2024(24/32)		EUR	3.000	0	0 %	101,6400	3.049.194,00	0,49
DE000BLB6JZ6	4.250% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(27)		EUR	3.700	0	0 %	101,4340	3.753.058,00	0,60
XS2982117694	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S		EUR	1.100	0	0 %	98,5670	1.084.231,50	0,17
XS3124949226	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/31) Reg.S		EUR	1.350	0	0 %	97,3250	1.313.880,75	0,21
XS3104529048	4.343% Prosus N.V. EO-MTN 2025(25/ 35)		EUR	850	0	0 %	97,9530	832.600,50	0,13
XS2716887760	4.375% Bulgarien EO-MTN 2023(31)		EUR	1.000	0	0 %	104,5710	1.045.707,00	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
XS2696780464	4.375% Royal Bank of Canada EO-MTN 2023(30)		EUR	3.500	0	0 %	103,6620	3.628.163,00	0,58
XS2579483319	4.500% Bulgarien EO-Bds 2023(33) Reg.S		EUR	2.500	0	1.000 %	105,1810	2.629.532,50	0,42
FR0013066388	4.500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Nts 2015(27/47)		EUR	2.500	0	0 %	100,8940	2.522.350,00	0,40
XS2788380306	4.500% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(27/28)		EUR	3.500	0	0 %	100,9340	3.532.690,00	0,56
XS2852933329	4.570% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)		EUR	2.500	0	0 %	102,3600	2.558.992,50	0,41
XS3034598394	4.616% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2025(32/37)		EUR	1.500	0	0 %	100,3880	1.505.815,50	0,24
XS2764457664	4.625% Danske Bank AS EO-FLR MTN 24(29/34)		EUR	2.500	2.500	0 %	102,0810	2.552.022,50	0,41
XS3004338557	4.750% Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2025(35) Reg.S		EUR	1.000	0	1.100 %	97,9790	979.785,00	0,16
XS3041322051	4.750% Marokko, Königreich EO-Nts 2025(35) Reg.S		EUR	2.000	500	0 %	98,8330	1.976.660,00	0,32
XS3273796238	4.750% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2026(33/34) Reg.S		EUR	3.000	3.000	0 %	95,1160	2.853.465,00	0,46
XS2793675534	4.750% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)		EUR	2.400	0	0 %	101,0030	2.424.072,00	0,39
FR001400ORA4	4.800% Arkema S.A. EO-FLR MTN 2024(24/Und) ²⁾		EUR	2.500	2.500	0 %	100,0060	2.500.137,50	0,40
XS2264871828	4.875% Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 2020(32) Reg.S ³⁾		EUR	3.250	0	0 %	93,0790	3.025.065,13	0,48
XS3037625319	4.875% Montenegro, Republik EO-Nts 2025(32) Reg.S		EUR	3.000	900	0 %	99,0980	2.972.940,00	0,47
XS3183159733	5.000% Kolumbien, Republik EO-Bds 2025(25/32)		EUR	900	0	0 %	94,4910	850.414,50	0,14
FR001400WJR8	5.125% Valéo S.E. EO-MTN 2025(25/31)		EUR	1.500	0	0 %	100,2470	1.503.705,00	0,24
XS1793329225	5.250% Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 2018(28-30) Reg.S ³⁾		EUR	1.500	1.500	0 %	98,5630	1.478.451,46	0,24
XS2904849879	5.250% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 2024(29/35)		EUR	1.500	0	0 %	103,0250	1.545.375,00	0,25
XS3183160236	5.625% Kolumbien, Republik EO-Bds 2025(25/36)		EUR	2.000	2.000	0 %	91,7040	1.834.070,00	0,29
XS3071332293	5.950% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bds 2025(30/Und.)		EUR	3.000	0	1.400 %	97,4790	2.924.370,00	0,47
XS3198384813	6.125% Rumänien EO-MTN 2025(37)Reg.S		EUR	4.000	4.000	0 %	97,0380	3.881.528,00	0,62
XS2854329104	6.250% CECONOMY AG Anl. v. 2024(2026/2029)Reg.S		EUR	2.000	0	500 %	103,0330	2.060.660,00	0,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	610.548.828,93	97,44
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-788.129,31	-0,13
Aktienindex-Derivate							EUR	419.380,07	0,07
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	419.380,07	0,07
DE000C7YK3S8	Euro STOXX 50 Fut. 19.06.26	EUREX	Anzahl	45				-34.950,00	-0,01
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.06.26	CME	Anzahl	-173				1.157.961,04	0,18
DE000C7YK5U9	Stoxx 600 Future 19.06.26	EUREX	Anzahl	1.500				-957.460,00	-0,15
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 11.06.26	OSA	Anzahl	-30				253.829,03	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Zins-Derivate							EUR	-319.682,70	-0,05
Zinsterminkontrakte							EUR	-319.682,70	-0,05
DE000F2Y2EY1	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.06.26	EUREX	EUR	9.000				-329.869,98	-0,05
DE000F2Y2EW5	6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Fut. 08.06.26	EUREX	EUR	-9.000				206.043,93	0,03
DE000F2Y2E04	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 08.06.26	EUREX	EUR	36.300				-195.856,65	-0,03
Devisen-Derivate							EUR	-887.826,68	-0,14
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	16.695,75	0,00
offene Positionen							EUR	920,07	0,00
EUR/RON o Mio.		OTC		23				0,06	0,00
EUR/TRY 0.03 Mio.		OTC		31.872				921,07	0,00
USD/ZAR o Mio.		OTC		19				-1,06	0,00
geschlossene Positionen							EUR	15.775,68	0,00
EUR/MXN 1.99 Mio.		OTC		1.985.209				16.525,99	0,00
EUR/RON 4.88 Mio.		OTC		4.878.971				-22,89	0,00
EUR/TRY 1.99 Mio.		OTC		1.986.307				-32.876,75	-0,01
USD/TRY 5.84 Mio.		OTC		5.839.793				32.165,12	0,01
USD/ZAR 2.3 Mio.		OTC		2.301.698				-15,79	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-904.522,43	-0,14
offene Positionen							EUR	-884.482,62	-0,14
EUR/MXN 0.02 Mio.		OTC		16.851				301,13	0,00
EUR/USD 61.34 Mio.		OTC		61.343.889				-884.757,00	-0,14
USD/TRY 0.04 Mio.		OTC		36.978				-26,75	0,00
geschlossene Positionen							EUR	-20.039,81	0,00
EUR/USD 12.28 Mio.		OTC		12.283.962				-20.039,81	0,00
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.445.953,51	1,35
Bankguthaben							EUR	8.445.953,51	1,35
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.379.623,46	0,22
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	1.379.623,46	%	100,0000		1.379.623,46	0,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	259.489,15	0,04
			CZK	58.013,47	%	100,0000		2.361,49	0,00
			DKK	1.854.508,19	%	100,0000		248.179,40	0,04
			HUF	586.791,02	%	100,0000		1.519,50	0,00
			NOK	16.223,05	%	100,0000		1.445,45	0,00
			PLN	7.107,87	%	100,0000		1.654,72	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
			RON	749,90		%	100,0000	147,07	0,00
			SEK	45.896,95		%	100,0000	4.181,52	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	6.806.840,90	1,09
			AUD	1.425.589,50		%	100,0000	847.405,04	0,14
			CAD	14.422,94		%	100,0000	8.969,77	0,00
			CHF	289.394,98		%	100,0000	312.572,21	0,05
			GBP	8.622,33		%	100,0000	9.868,75	0,00
			HKD	128,49		%	100,0000	14,22	0,00
			JPY	33.225.633,00		%	100,0000	181.260,22	0,03
			MXN	397.471,55		%	100,0000	19.120,79	0,00
			NZD	6.837,65		%	100,0000	3.385,31	0,00
			SGD	6.153,66		%	100,0000	4.139,70	0,00
			TRY	88.390,82		%	100,0000	1.724,70	0,00
			USD	6.243.057,65		%	100,0000	5.418.380,19	0,86
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.500.681,67	1,68
	Dividendenansprüche		EUR	162.731,98				162.731,98	0,03
	Forderungen aus Cash-Collateral		EUR	780.000,00				780.000,00	0,12
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	2.377.088,56				2.377.088,56	0,38
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen (Kompensationszahlungen)		EUR	120.000,00				120.000,00	0,02
	Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)		EUR	2.407,10				2.407,10	0,00
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	244.002,38				244.002,38	0,04
	Zinsansprüche		EUR	6.814.451,65				6.814.451,65	1,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.098.644,05	-0,33
	Gezahlte Variation Margin		EUR	-99.697,37				-99.697,37	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten ⁴⁾		EUR	-483.517,71				-483.517,71	-0,08
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-1.515.428,97				-1.515.428,97	-0,24
Fondsvermögen							EUR	626.608.690,75	100,00
Anteilwert MEAG ReturnSelect A							EUR	55,31	
Anteilwert MEAG ReturnSelect I							EUR	53,29	
Umlaufende Anteile MEAG ReturnSelect A							STK	10.163.709,079	
Umlaufende Anteile MEAG ReturnSelect I							STK	1.209.343,989	

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.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

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
DE000BU2Z049	2.500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	EUR	5.000		4.820.915,00	
EU000A3K4DW8	2.750% Europäische Union EO-MTN 2022(33)	EUR	10.000		9.759.130,00	
XS2808189760	3.375% Deutsche Bahn AG MTN 2024(34)	EUR	1.400		1.403.746,40	
XS3185322909	3.500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Pref. MTN 25(31/32)	EUR	1.800		1.738.233,00	
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32)	EUR	1.800		1.797.116,40	
FR001400ORA4	4.800% Arkema S.A. EO-FLR MTN 2024(24/Und)	EUR	2.500		2.500.137,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			EUR		22.019.278,30	22.019.278,30

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026		
AUD	(Australische Dollar)	1,682300	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,607950	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,925850	=	1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	24,566500	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,472450	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,873700	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong-Dollar)	9,033500	=	1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	386,175000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	183,303500	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	20,787400	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,223550	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	2,019800	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,295500	=	1 Euro (EUR)
RON	(Rumänischer Leu (neu))	5,099050	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,976150	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,486500	=	1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	51,249850	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,152200	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafrikanische Rand)	19,722750	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

CME	Chicago - CME Globex
EUREX	Frankfurt am Main - Eurex Deutschland
OSA	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
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				
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. S.A.	STK	0	29.347
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	1.770	1.770
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	2.825	2.825
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	46.114	46.114
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	STK	10.495	16.397
US0130911037	Albertsons Companies Inc.	STK	10.040	63.921
US0162551016	Align Technology Inc.	STK	3.358	3.358
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	STK	3.689	3.689
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc	STK	2.070	2.070
US0311621009	Amgen Inc.	STK	2.088	10.884
GB0000456144	Antofagasta PLC	STK	8.554	8.554
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	STK	57.124	57.124
JP3118000003	ASICS Corp.	STK	21.079	37.170
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	4.678	4.678
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	0	3.727
CA0636711016	Bank of Montreal	STK	3.486	3.486
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK	2.820	2.820
GB0030913577	BT Group PLC	STK	181.437	181.437
CH1300646267	Bunge Global S.A.	STK	18.241	32.988
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK	0	6.774
JP3218900003	CAPCOM CO. LTD.	STK	0	22.242
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK	16.553	16.553
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	1.817	4.251
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc.	STK	1.550	1.550
US03073E1055	Cencora Inc.	STK	2.137	11.345
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK	0	1.947
US1729081059	Cintas Corp.	STK	2.630	2.630
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	9.245	46.180
US23918K1088	DaVita Inc.	STK	0	6.332
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	43.531	43.531
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK	1.926	1.926
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	STK	3.172	5.821
US2561631068	DocuSign Inc.	STK	9.260	49.216
US2566771059	Dollar General Corp. (New)	STK	5.352	15.861
US2600031080	Dover Corp.	STK	4.139	4.139
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK	7.949	7.949
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	0	2.577

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
US29084Q1004	Emcor Group Inc.	STK	0	2.202
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	121.671	218.457
US29452E1010	Equitable Holdings Inc.	STK	0	25.807
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.599	1.599
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK	8.838	8.838
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	STK	64.172	64.172
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.	STK	0	4.965
JP3802400006	Fanuc Corp.	STK	0	20.530
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc.	STK	0	1.836
US31620M1062	Fidelity Nat. Information Services Inc.	STK	0	16.683
US3364331070	First Solar Inc.	STK	4.562	4.562
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	STK	30.784	156.887
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	STK	8.621	8.621
CH0114405324	Garmin Ltd.	STK	1.784	1.784
IT0000062072	Generali S.p.A.	STK	0	13.143
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	23.503	23.503
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited	STK	0	85.516
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz Ab	STK	41.351	41.351
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	0	5.531
US4364401012	Hologic Inc.	STK	0	7.637
US4370761029	Home Depot Inc., The	STK	0	4.164
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd.	STK	0	22.896
US40434L1052	HP Inc.	STK	0	14.696
US4435106079	Hubbell Inc.	STK	0	1.363
US4448591028	Humana Inc.	STK	0	3.228
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc	STK	5.534	5.534
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	102.426	102.426
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	21.526	21.526
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	0	1.203
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK	0	5.101
US45337C1027	Incyte Corp.	STK	12.418	12.418
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	28.335	28.335
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	0	250.043
US4612021034	Intuit Inc.	STK	2.316	2.316
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	3.903	3.903
US46284V1017	Iron Mountain Inc.	STK	4.255	4.255
US8326964058	J.M. Smucker Co.	STK	18.716	18.716
JP3205800000	Kao Corp.	STK	4.574	26.996
US4932671088	Keycorp	STK	30.070	30.070

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
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	0	19.794
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	0	15.873
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	2.555	2.555
US5261071071	Lennox International Inc.	STK	0	2.645
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	16.139	16.139
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	3.744	3.744
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	0	186
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	27.439	27.439
Flo009014575	Metso Oyj	STK	37.763	37.763
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)	STK	6.157	6.157
JP3733000008	NEC Corp.	STK	136	14.994
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc.	STK	2.393	5.625
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK	0	69.068
Flo009000681	Nokia Oyj	STK	102.119	102.119
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	STK	62.126	62.126
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	11.348	18.668
US62944T1051	NVR INC.	STK	0	58
US6819191064	Omnicom Group Inc.	STK	10.447	10.447
CA6837151068	OPEN TEXT CORP.	STK	55.536	101.394
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	2.105	29.109
IE00BLS09M33	Pentair PLC	STK	4.067	4.067
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK	0	37.083
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	13.929	13.929
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK	10.533	10.533
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	9.006	9.006
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	0	9.290
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	STK	0	22.848
CA7751092007	Rogers Communications Inc.	STK	40.460	40.460
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	0	781
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK	7.343	10.377
JP3732000009	SoftBank Corp.	STK	310.627	310.627
JP3435350008	Sony Financial Group Inc.	STK	0	39.769
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	780	780
US8574771031	State Street Corp.	STK	6.584	6.584
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group	STK	22.541	22.541
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	0	2.711
US8718291078	Sysco Corp.	STK	0	13.782
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	STK	4.218	4.218
US8740541094	Take-Two Interactive Software Inc.	STK	13.023	13.023

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
JP3538800008	Tdk Corp.	STK	0	51.592
SE0005190238	Tele2 AB	STK	0	48.950
NO0010063308	Telenor ASA	STK	28.490	28.490
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	2.010	2.010
US5010441013	The Kroger Co.	STK	7.505	21.576
CA8849038085	Thomson Reuters Corp.	STK	5.836	5.836
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	2.345	6.699
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	2.448	2.448
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank, The	STK	5.325	16.895
US8940011079	TransUnion	STK	6.994	6.994
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The	STK	4.536	4.536
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK	16.598	16.598
US90138F1021	Twilio Inc.	STK	3.973	9.138
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.	STK	1.022	3.486
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	1.520	1.520
US9252831030	Versant Media Group Inc.	STK	914	914
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	2.207	2.207
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.	STK	0	3.505
US98138H1014	Workday Inc.	STK	4.958	4.958
NO0010208051	Yara International ASA	STK	0	24.605
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK	10.718	10.718
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	5.078	5.078
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000CZ45V82	0.375% Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)	EUR	0	3.500
FR0013455540	0.500% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27)	EUR	0	2.500
XS2432530637	0.500% Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2022(27)	EUR	0	4.000
XS2166219720	0.625% ASML Holding N.V. EO-Nts 2020(20/29)	EUR	0	1.600
FR001400AIN5	0.750% Frankreich EO-OAT 2022(28)	EUR	5.000	5.000
DE000CZ45VM4	0.875% Commerzbank AG MTN-Anl. v.20(27) S.948	EUR	0	2.000
FR0013250560	1.000% Frankreich EO-OAT 2017(27)	EUR	3.500	3.500
FR00140000Z2	1.000% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2020(25/30)	EUR	0	5.000
XS2321466133	1.125% Barclays PLC EO-FLR MTN 2021(26/31)	EUR	0	3.500
XS2161992511	1.625% Ungarn EO-Bds 2020(32)	EUR	0	2.000
XS3272215743	2,875% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.MTN 26(31)	EUR	2.600	2.600
XS1934867547	2.000% Rumänien EO-MTN 2019(26)Reg.S	EUR	0	3.000
IT0005442006	2.470% Progetto Quinto S.r.l. EO-FLR Bds 2021(36) A	EUR	0	1.900
IT0005633794	2.550% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(27)	EUR	0	5.000
XS2294367672	2.598% Dutch Property Fin. 2021-1 BV EO-FLR Nts 2021(25/58) CL.A	EUR	0	4.400
DE000AAR0447	2.625% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.263 v.2024(2030)	EUR	0	3.000

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
XS2124854626	2.697% Cartesian Residential Mtg 5 SA EO-FLR Nts 2020(25/55) A Reg.S	EUR	0	2.625
XS2324404818	2.872% Jubilee Place 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 21(25/58)CL.A Reg.S	EUR	0	3.700
FR001400X8V5	3.200% Frankreich EO-OAT 2025(35)	EUR	0	5.000
DE000A351XS1	3.250% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1266 23(27)	EUR	0	3.500
IT0005549362	3.375% UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(27)	EUR	0	3.500
XS2711420054	3.500% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H368 v.2023(27)	EUR	0	5.000
DE000HCB0B28	3.625% Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765	EUR	0	4.800
FR001400J4X8	3.750% Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	EUR	0	3.500
XS2596528716	3.875% Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2023(26)	EUR	0	4.100
XS2971936948	4.500% Ungarn EO-Bds 2025(34)	EUR	0	1.500
XS1753775730	7.750% International Finance Corp. MN-MTN 2018(30)	MXN	0	80.000

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			130.197
EURO STOXX 50				
MSCI Emerging Markets Index				
STOXX EUROPE 600)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			180.864
S&P 500				
TOPIX)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			161.968
Euro-Bund 10y 6%				
GBPSONIAON)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			41.382
Ultra US Treasury Notes 10y 6%)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
EUR/TRY	EUR			2.080
GBP/AUD	EUR			3.356
USD/TRY	EUR			3.283
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	EUR			65.716

Wertpapier-Darlehen

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

		Volumen in 1.000	
Unbefristet			
(Basiswerte:		EUR	10.891
FR001400ORA4	ARKEMA 24/UND. FLR MTN		
XS2765498717	LITAUEN 24/34 MTN		
XS2970728205	SUEDZ.INTL 25/32		
XS3071332293	SUEDZ.INTL 25/UND. FLR)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG ReturnSelect

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

Verwendete Vermögensgegenstände	WP-Leihe (Betragsangaben in EUR)
Absolut	22.019.278,30
In % des Fondsvermögens	3,51
Zehn größte Gegenparteien	
1. Name	UBS AG, Zürich
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.759.130,00
1. Sitzstaat	CH
2. Name	ING Bank N.V.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.820.915,00
2. Sitzstaat	NL
3. Name	J.P. Morgan SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.903.883,90
3. Sitzstaat	DE
4. Name	BNP Paribas S.A.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.797.116,40
4. Sitzstaat	FR
5. Name	Deutsche Bank AG
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.738.233,00
5. Sitzstaat	DE
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)	
	bilateral
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	22.019.278,30
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Es wurden Sicherheiten mit folgendem Rating eingestellt: AAA, AA3, A3, A2, A1, BBB3, BBB2, BBB1	
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
EUR, NOK, USD	

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	34.322,90
1 bis 3 Monate	300.184,19
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	542.740,16
über 1 Jahr	22.633.769,23
unbefristet	0,00

Ertrags- und Kostenanteile**WP-Leihe**
(Betragsangaben in EUR)

Ertragsanteil des Fonds	
absolut	7.065,01
in % der Bruttoerträge	0,11
Kostenanteil des Fonds	-268,97

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)Die Wiederanlage der Sicherheiten
wird derzeit nicht praktiziert.**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds**

3,61

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

1. Name	Flämische Gemeinschaft
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.177.422,18
2. Name	Wallonne, Région
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.383.974,30
3. Name	Rumänien, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.239.593,68
4. Name	Belgien, Königreich
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.084.577,24
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.049.349,46
6. Name	Ungarn, Staat
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.199.034,04
7. Name	Polen, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.017.006,70
8. Name	Spanien, Königreich
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	839.301,16
9. Name	Kroatien, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	836.533,63
10. Name	Brüssel-Hauptstadt, Region
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	710.418,70

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	23.511.016,49

Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG ReturnSelect A	EUR	55,31
Anteilwert MEAG ReturnSelect I	EUR	53,29
Umlaufende Anteile MEAG ReturnSelect A	STK	10.163.709,079
Umlaufende Anteile MEAG ReturnSelect I	STK	1.209.343,989

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 Schulscheindarlehen 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 18. Mai 2026

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG Dividende

	MEAG Dividende A	MEAG Dividende I
ISIN	DE000A1W18W8	DE000A1W18X6
Auflagedatum	01.04.2016	01.04.2016
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,50 % p.a.	Max. 2,00 %, zzt. 0,70 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %	Max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR
Fondsvermögen	49.501.785,20 €	5.427.140,60 €
Umlaufende Anteile	650.324,016	70.941,039
Anteilwert	76,12€	76,50 €

Alle Daten per 31.03.2026

Vermögensübersicht MEAG Dividende

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		55.007.595,31	100,14
1. Aktien		54.197.478,58	98,67
- Dienstleistungssektor	EUR	2.983.430,86	5,43
- Energieversorger	EUR	3.520.483,48	6,41
- Finanzdienstleister	EUR	12.603.830,73	22,95
- Gesundheit	EUR	6.671.533,83	12,15
- Industrie	EUR	9.734.934,42	17,72
- Konsumgüter	EUR	5.207.799,72	9,48
- Rohstoffe	EUR	2.409.376,99	4,39
- Technologie	EUR	3.003.543,00	5,47
- Telekommunikation	EUR	2.670.996,09	4,86
- Versorger	EUR	5.391.549,46	9,82
2. Derivate		-28.327,82	-0,05
3. Bankguthaben		340.049,77	0,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände		498.394,78	0,91
II. Verbindlichkeiten		-78.669,51	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-78.669,51	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR	54.928.925,80	100,00

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

Vermögensaufstellung MEAG Dividende

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	54.197.478,58	98,67
Aktien							EUR	53.364.714,09	97,15
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	3.621	0	0	CHF 63,2400	247.331,68	0,45
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA		STK	2.500	0	0	CHF 138,5500	374.115,68	0,68
CH0012214059	Holcim Ltd.		STK	5.374	0	0	CHF 64,9200	376.821,39	0,69
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	270	0	0	CHF 504,8000	147.211,75	0,27
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	10.000	0	0	CHF 78,4200	847.005,45	1,54
CH0012005267	Novartis AG		STK	9.000	0	0	CHF 120,8600	1.174.855,54	2,14
CH0244767585	UBS Group AG		STK	26.000	0	0	CHF 30,7300	862.969,16	1,57
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	560	0	0	CHF 561,4000	339.562,56	0,62
DK0010244508	A.P.M		STK	100	0	0	DKK 16.055,0000	214.855,90	0,39
DK0010274414	Danske Bank A/S		STK	9.667	0	0	DKK 312,3000	404.017,97	0,74
DK0062498333	Novo-Nordisk AS		STK	13.000	0	0	DKK 230,9000	401.702,25	0,73
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V.		STK	11.191	0	4.570	EUR 27,1100	303.388,01	0,55
ES0105046017	Aena SME S.A.		STK	11.340	0	0	EUR 25,5200	289.396,80	0,53
BE0974264930	AGEAS SA/NV		STK	4.143	0	0	EUR 63,0500	261.216,15	0,48
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	10.717	2.717	0	EUR 40,2900	431.787,93	0,79
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.		STK	2.530	0	0	EUR 177,9200	450.137,60	0,82
NL0000235190	Airbus SE		STK	6.305	2.055	0	EUR 160,8200	1.013.970,10	1,85
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.033	0	1.067	EUR 359,3000	371.156,90	0,68
FR0004125920	Amundi S.A.		STK	6.109	0	0	EUR 73,3500	448.095,15	0,82
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	6.361	0	0	EUR 59,7200	379.878,92	0,69
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.811	437	0	EUR 1.119,2000	2.026.871,20	3,69
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	6.031	0	0	EUR 59,1800	356.914,58	0,65
FR0000120628	AXA S.A.		STK	16.595	0	7.993	EUR 39,2400	651.187,80	1,19
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	41.690	4.932	0	EUR 18,2500	760.842,50	1,39
ES011390037	Banco Santander S.A.		STK	101.469	42.669	17.595	EUR 9,4900	962.940,81	1,75
IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena		STK	71.776	71.776	0	EUR 7,4270	533.080,35	0,97
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	3.438	0	0	EUR 80,9900	278.443,62	0,51
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.		STK	4.442	0	0	EUR 70,0600	311.206,52	0,57
DE0005439004	Continental AG		STK	4.482	1.000	0	EUR 59,6000	267.127,20	0,49
NL0015073TS8	CSG N.V.		STK	10.860	10.860	0	EUR 23,3400	253.472,40	0,46
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	34.591	7.350	0	EUR 31,9500	1.105.182,45	2,01
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	78.185	21.339	0	EUR 9,3750	732.984,38	1,33
FR0010208488	Engie S.A.		STK	38.833	25.833	0	EUR 27,7100	1.076.062,43	1,96
AT0000652011	Erste Group Bank AG		STK	4.000	4.000	0	EUR 92,5000	370.000,00	0,67
FR0013451333	FDJ United		STK	16.663	0	0	EUR 25,1800	419.574,34	0,76
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	6.649	0	0	EUR 44,3200	294.683,68	0,54
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	49.679	11.318	0	EUR 19,7450	980.911,86	1,79

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge		Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum						
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	7.300	0	0	0	EUR	49,2400	359.452,00	0,65
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	13.169	7.685	0	0	EUR	38,0000	500.422,00	0,91
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	24.835	0	15.200	0	EUR	22,1050	548.977,68	1,00
IT000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	109.992	26.326	131.333	0	EUR	5,1610	567.668,71	1,03
IT0005211237	Italgas S.P.A.		STK	53.211	0	49.925	0	EUR	10,0300	533.706,33	0,97
BE0003565737	KBC Groep N.V.		STK	3.500	0	0	0	EUR	104,5000	365.750,00	0,67
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	2.589	1.589	0	0	EUR	349,3500	904.467,15	1,65
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V.		STK	600	600	0	0	EUR	12,7100	7.626,00	0,01
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	5.515	2.442	7.700	0	EUR	52,3900	288.930,85	0,53
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	800	0	0	0	EUR	539,4000	431.520,00	0,79
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	21.820	21.820	0	0	EUR	14,6750	320.208,50	0,58
FR0000133308	Orange S.A.		STK	59.500	23.278	0	0	EUR	17,6750	1.051.662,50	1,91
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.		STK	4.500	0	0	0	EUR	70,8400	318.780,00	0,58
DE0007030009	RHEINMETALL AG		STK	575	161	0	0	EUR	1.444,5000	830.587,50	1,51
DE0007037129	RWE AG		STK	14.325	14.325	0	0	EUR	57,6800	826.266,00	1,50
FR0000073272	SAFRAN		STK	2.627	0	0	0	EUR	279,4000	733.983,80	1,34
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	10.388	0	0	0	EUR	82,7200	859.295,36	1,56
DE0007164600	SAP SE		STK	3.242	0	3.103	0	EUR	146,9000	476.249,80	0,87
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.		STK	1.716	0	0	0	EUR	166,2000	285.199,20	0,52
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	4.803	1.303	0	0	EUR	229,1000	1.100.367,30	2,00
DE0007236101	Siemens AG		STK	4.889	265	0	0	EUR	205,7000	1.005.667,30	1,83
DE000ENER6Yo	Siemens Energy AG		STK	9.171	3.851	0	0	EUR	142,2500	1.304.574,75	2,38
IT0003153415	Snam S.p.A.		STK	46.338	0	0	0	EUR	6,5540	303.699,25	0,55
BE0003470755	Solvay S.A.		STK	5.821	0	0	0	EUR	26,4600	154.023,66	0,28
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	9.443	9.443	0	0	EUR	80,9100	764.033,13	1,39
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	3.134	2.669	4.785	0	EUR	60,8600	190.735,24	0,35
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.		STK	10.288	2.288	0	0	EUR	16,6350	171.140,88	0,31
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.728	0	0	0	EUR	128,3500	221.788,80	0,40
GB00BTK05160	Anglo American PLC		STK	16.486	0	0	0	GBP	31,7900	599.851,14	1,09
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	13.217	0	0	0	GBP	146,9000	2.222.247,11	4,05
GB0002634946	BAE Systems PLC		STK	31.695	14.695	0	0	GBP	22,0000	798.088,59	1,45
GB0031348658	Barclays PLC		STK	190.000	115.000	0	0	GBP	3,8950	846.921,14	1,54
GB0007980591	BP PLC		STK	95.000	0	0	0	GBP	6,0630	659.248,03	1,20
GB0002875804	British American Tobacco PLC		STK	17.568	0	0	0	GBP	43,7100	878.902,69	1,60
GB00BN7SWP63	GSK PLC		STK	19.200	0	0	0	GBP	20,6400	453.574,45	0,83
GB0005405286	HSBC Holdings PLC		STK	94.000	22.000	0	0	GBP	12,2160	1.314.300,10	2,39
GB0004544929	Imperial Brands PLC		STK	22.399	0	0	0	GBP	30,5700	783.721,45	1,43
GB0005603997	Legal & General Group PLC		STK	190.005	0	0	0	GBP	2,4630	535.632,73	0,98
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC		STK	75.000	0	0	0	GBP	1,8150	155.802,91	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
GB00BKFB1C65	M&G PLC		STK	135.712	0	0	GBP	2,7200	422.498,16	0,77
GB00BDR05Co1	National Grid PLC		STK	47.030	0	0	GBP	12,6950	683.353,38	1,24
GB0032089863	NEXT PLC		STK	2.000	0	0	GBP	126,7500	290.145,36	0,53
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group PLC		STK	5.974	5.974	0	GBP	50,8800	347.896,44	0,63
GB00B2BoDG97	Relx PLC		STK	17.087	7.346	0	GBP	24,7600	484.232,71	0,88
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	15.166	3.545	0	GBP	69,4400	1.205.364,59	2,19
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.		STK	131.008	53.751	0	GBP	3,3900	508.317,64	0,93
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	31.860	0	0	GBP	35,8300	1.306.562,66	2,38
GB0007908733	SSE PLC		STK	18.796	0	0	GBP	25,9500	558.265,08	1,02
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC		STK	140.000	0	0	GBP	0,8870	142.163,21	0,26
GB00BVZK7T90	Unilever PLC		STK	2.666	2.667	1	GBP	41,9900	128.127,89	0,23
NO0010096985	Equinor ASA		STK	13.000	0	0	NOK	420,4000	486.940,41	0,89
SE0005190238	Tele2 AB		STK	29.000	29.000	0	SEK	194,6000	514.151,14	0,94
SE0000115446	Volvo, AB		STK	32.000	0	0	SEK	305,5000	890.658,38	1,62
Andere Wertpapiere							EUR	832.764,49	1,52	
CH1499059983	Roche Holding AG		STK	2.450	2.450	0	CHF	314,7000	832.764,49	1,52
Summe Wertpapiervermögen							EUR	54.197.478,58	98,67	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-28.327,82	-0,05	
Aktienindex-Derivate							EUR	-28.327,82	-0,05	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-28.327,82	-0,05	
DE000C7YK3S8	Euro STOXX 50 Fut. 19.06.26	EUREX	Anzahl	-23				30.050,00	0,05	
XC0009665289	Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 18.06.26	CME IOM	Anzahl	3				-51.007,82	-0,09	
DE000C7YK5U9	Stoxx 600 Future 19.06.26	EUREX	Anzahl	10				-7.370,00	-0,01	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	340.049,77	0,62	
Bankguthaben							EUR	340.049,77	0,62	
EUR - Guthaben bei:							EUR	154.262,85	0,28	
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	154.262,85		%	100,0000	154.262,85	0,28	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	42.476,40	0,08	
			DKK	274.193,53		%	100,0000	36.693,93	0,07	
			NOK	51.548,41		%	100,0000	4.592,88	0,01	
			PLN	2.072,94		%	100,0000	482,58	0,00	
			SEK	7.760,26		%	100,0000	707,01	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	143.310,52	0,26	
			CHF	5.503,50		%	100,0000	5.944,27	0,01	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
			GBP	42.495,41		%	100,0000	48.638,45	0,09
			USD	102.232,17		%	100,0000	88.727,80	0,16
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	498.394,78	0,91
	Dividendenansprüche		EUR	142.385,60				142.385,60	0,26
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	144.147,37				144.147,37	0,26
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	183.533,99				183.533,99	0,33
	Variation Margin		EUR	28.327,82				28.327,82	0,05
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-78.669,51	-0,14
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-70.619,51				-70.619,51	-0,13
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-8.050,00				-8.050,00	-0,01
	Fondsvermögen						EUR	54.928.925,80	100,00
	Anteilwert MEAG Dividende A						EUR	76,12	
	Anteilwert MEAG Dividende I						EUR	76,50	
	Umlaufende Anteile MEAG Dividende A						STK	650.324,016	
	Umlaufende Anteile MEAG Dividende I						STK	70.941,039	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026		
CHF	(Schweizer Franken)	0,925850	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,472450	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,873700	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,223550	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,295500	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,976150	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,152200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

CME IOM Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

EUREX Frankfurt am Main - Eurex Deutschland

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				
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	0	14.000
DE000AUMOV10	AUMOVIO SE	STK	0	1.741
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	5.193	5.193
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK	403	403
GB00BTQGS779	Metlen Energy & Metals PLC	STK	0	4.800
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	0	104.730
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	0	5.420
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	0	6.223
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	0	7.254
NO0010063308	Telenor ASA	STK	0	17.212
Andere Wertpapiere				
ES06445809V1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	49.008	49.008
CH0012032048	Roche Holding AG	STK	0	2.450
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583343	Iberdrola S.A.	STK	671	671
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	3.000	6.000

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			7.078
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
STOXX EUROPE 600)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.094
EURO STOXX 50)				

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	76,12
Anteilwert MEAG Dividende I	EUR	76,50
Umlaufende Anteile MEAG Dividende A	STK	650.324,016
Umlaufende Anteile MEAG Dividende I	STK	70.941,039

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

München, den 18. Mai 2026

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG ProInvest

	MEAG ProInvest A	MEAG ProInvest I
ISIN	DE0009754119	DE000A141UQ6
Auflagedatum	04.10.1990	01.10.2019
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,25 % p.a.	Max. 2,00 %, zzt. 0,65 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %	Max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR
Fondsvermögen	490.555.365,59 €	29.932.955,44 €
Umlaufende Anteile	1.812.905,437	108.647,395
Anteilwert	270,59€	275,51 €

Alle Daten per 31.03.2026

Vermögensübersicht MEAG ProInvest

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		526.596.805,20	101,17
1. Aktien		520.581.604,13	100,02
- Dienstleistungssektor	EUR	7.489.593,22	1,44
- Finanzdienstleister	EUR	117.042.632,66	22,49
- Gesundheit	EUR	37.209.031,48	7,15
- Industrie	EUR	173.201.020,46	33,28
- Konsumgüter	EUR	41.924.637,25	8,05
- Rohstoffe	EUR	12.996.183,80	2,50
- Technologie	EUR	74.982.964,38	14,41
- Telekommunikation	EUR	33.099.199,20	6,36
- Versorger	EUR	22.636.341,68	4,35
2. Derivate		-135.238,00	-0,03
3. Bankguthaben		810.564,55	0,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände		5.339.874,52	1,03
II. Verbindlichkeiten		-6.108.484,17	-1,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-6.108.484,17	-1,17
III. Fondsvermögen	EUR	520.488.321,03	100,00

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

Vermögensaufstellung MEAG ProInvest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	520.581.604,13	100,02
Aktien							EUR	520.581.604,13	100,02
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	51.817	23.666	57.095	EUR 136,6500	7.080.793,05	1,36
NL0000235190	Airbus SE		STK	224.078	13.133	48.446	EUR 160,8200	36.036.223,96	6,92
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE		STK	66.890	37.908	5.698	EUR 32,7000	2.187.303,00	0,42
DE0008404005	Allianz SE		STK	69.609	2.958	3.492	EUR 359,3000	25.010.513,70	4,81
DE000AUM0V10	AUMOVIO SE		STK	61.600	18.077	33.758	EUR 33,4200	2.058.672,00	0,40
FR000120628	AXA S.A.		STK	198.464	11.073	197.640	EUR 39,2400	7.787.727,36	1,50
DE000BASF111	BASF SE		STK	232.681	201.560	30.431	EUR 52,4000	12.192.484,40	2,34
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	427.992	0	161.124	EUR 39,3850	16.856.464,92	3,24
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	85.131	0	70.100	EUR 78,0000	6.640.218,00	1,28
DE0005909006	Bilfinger SE		STK	10.141	0	0	EUR 98,0000	993.818,00	0,19
DE0005203947	BRAIN Biotech AG		STK	329.385	0	0	EUR 2,4400	803.699,40	0,15
DE000CBK1001	Commerzbank AG		STK	210.417	0	199.100	EUR 30,7900	6.478.739,43	1,24
DE0005439004	Continental AG		STK	146.912	64.927	22.344	EUR 59,6000	8.755.955,20	1,68
NL0015073TS8	CSG N.V.		STK	123.395	136.026	12.631	EUR 23,3400	2.880.039,30	0,55
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA		STK	53.437	53.437	0	EUR 49,6600	2.653.681,42	0,51
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	78.440	10.401	9.277	EUR 41,4700	3.252.906,80	0,62
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE		STK	313.004	184.763	0	EUR 15,4500	4.835.911,80	0,93
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	880.637	342.931	232.420	EUR 25,1150	22.117.198,26	4,25
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	73.244	10.753	0	EUR 251,1000	18.391.568,40	3,53
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	779.487	63.904	129.660	EUR 31,9500	24.904.609,65	4,78
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	135.697	93.845	28.952	EUR 18,9600	2.572.815,12	0,49
AT0000652011	Erste Group Bank AG		STK	84.404	18.571	41.723	EUR 92,5000	7.807.370,00	1,50
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	85.433	0	40.162	EUR 44,3200	3.786.390,56	0,73
IT0000062072	Generali S.p.A.		STK	225.721	225.721	0	EUR 34,5100	7.789.631,71	1,50
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	8.020	1.296	6.295	EUR 267,8000	2.147.756,00	0,41
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	32.209	32.209	0	EUR 178,3500	5.744.475,15	1,10
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	615.189	61.887	212.226	EUR 38,0000	23.377.182,00	4,49
DE000KGX8881	KION Group AG		STK	73.700	0	38.873	EUR 44,4600	3.276.702,00	0,63
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	215.460	70.426	29.743	EUR 52,3900	11.287.949,40	2,17
DE0006599905	Merck KGaA		STK	9.111	15.805	31.513	EUR 107,6000	980.343,60	0,19
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG		STK	20.018	0	0	EUR 310,0000	6.205.580,00	1,19
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	34.199	4.698	6.486	EUR 539,4000	18.446.940,60	3,54
DE0006452907	Nemetschek SE		STK	41.746	41.746	0	EUR 63,7000	2.659.220,20	0,51
FR0000133308	Orange S.A.		STK	463.626	201.491	22.434	EUR 17,6750	8.194.589,55	1,57
DE000BCK2223	Ottobock SE & Co. KGaA		STK	29.251	29.251	0	EUR 51,8000	1.515.201,80	0,29
NL0015002SNo	Qiagen N.V.		STK	227.891	227.891	0	EUR 34,7450	7.918.072,80	1,52
DE0007030009	RHEINMETALL AG		STK	20.015	2.381	4.479	EUR 1.444,5000	28.911.667,50	5,55

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge		Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum						
DE0007037129	RWE AG		STK	347.842	61.056	43.453	EUR	57,6800	20.063.526,56	3,85	
DE0007164600	SAP SE		STK	272.935	52.103	17.025	EUR	146,9000	40.094.151,50	7,70	
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktie		STK	7.691	4.959	14.991	EUR	211,9000	1.629.722,90	0,31	
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.		STK	37.019	10.214	12.222	EUR	166,2000	6.152.557,80	1,18	
FR000121972	Schneider Electric SE		STK	36.923	49.805	12.882	EUR	229,1000	8.459.059,30	1,63	
DE000A12DM80	Scout24 SE		STK	11.230	0	11.767	EUR	66,0000	741.180,00	0,14	
DE0007236101	Siemens AG		STK	167.245	0	32.708	EUR	205,7000	34.402.296,50	6,61	
DE000ENER6Yo	Siemens Energy AG		STK	278.124	40.845	22.281	EUR	142,2500	39.563.139,00	7,60	
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	10.087	10.087	0	EUR	105,6000	1.065.187,20	0,20	
DE0007500001	thyssenkrupp AG		STK	249.175	433.628	184.453	EUR	7,4060	1.845.390,05	0,35	
DE0005089031	United Internet AG		STK	215.259	238.177	22.918	EUR	27,5200	5.923.927,68	1,14	
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	70.614	0	14.367	EUR	86,4000	6.101.049,60	1,17	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		520.581.604,13	100,02	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-135.238,00	-0,03	
Aktienindex-Derivate							EUR		-135.238,00	-0,03	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR		-135.238,00	-0,03	
DE000F2ZWJv7	Mini MDAX Index Fut. 19.06.26	EUREX	Anzahl	979					-892.848,00	-0,17	
DE000C7YK5U9	Stoxx 600 Future 19.06.26	EUREX	Anzahl	-959					757.610,00	0,15	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR		810.564,55	0,16	
Bankguthaben							EUR		810.564,55	0,16	
EUR - Guthaben bei:							EUR		490.868,14	0,09	
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	490.868,14		%	100,0000		490.868,14	0,09	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		319.696,41	0,06	
		USD		368.354,20		%	100,0000		319.696,41	0,06	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		5.339.874,52	1,03	
Dividendenansprüche			EUR	25.543,11					25.543,11	0,00	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	5.103.405,60					5.103.405,60	0,98	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	75.687,81					75.687,81	0,01	
Variation Margin			EUR	135.238,00					135.238,00	0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-6.108.484,17	-1,17	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-569.902,84					-569.902,84	-0,11	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-5.538.581,33					-5.538.581,33	-1,06	
Fondsvermögen							EUR		520.488.321,03	100,00	
Anteilwert MEAG ProInvest A							EUR		270,59		

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Anteilwert MEAG ProInvest I							EUR	275,51	
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest A							STK	1.812.905,437	
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest I							STK	108.647,395	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 31.03.2026
USD		(US-Amerikanische Dollar)		1,152200	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

EUREX	Frankfurt am Main - Eurex Deutschland
-------	---------------------------------------

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				
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC	STK	0	146.797
DE000552004	Deutsche Post AG	STK	33.346	101.194
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	STK	0	40.460
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	141.946	141.946
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V.	STK	0	12.932
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	0	105.013
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	STK	0	9.592
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
NL0015002CX3	Qiagen N.V.	STK	0	132.831

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			77.632
MDAX (PERF. INDEX) TR)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			86.919
STOXX EUROPE 600)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG ProInvest

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

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

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG ProInvest A	EUR	270,59
Anteilwert MEAG ProInvest I	EUR	275,51
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest A	STK	1.812.905,437
Umlaufende Anteile MEAG ProInvest I	STK	108.647,395

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 18. Mai 2026

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	0 EUR
Fondsvermögen	13.224.308,32 €
Umlaufende Anteile	202.113,337
Anteilwert	65,43€

Alle Daten per 31.03.2026

Vermögensübersicht MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		13.447.992,09	101,69
1. Aktien		9.613.382,71	72,69
- Dienstleistungssektor	EUR	371.876,30	2,81
- Energieversorger	EUR	562.373,52	4,25
- Finanzdienstleister	EUR	2.379.458,93	17,99
- Gesundheit	EUR	551.238,60	4,17
- Industrie	EUR	1.957.734,16	14,80
- Konsumgüter	EUR	1.192.861,21	9,02
- Rohstoffe	EUR	355.267,36	2,69
- Technologie	EUR	1.521.034,10	11,50
- Telekommunikation	EUR	272.853,00	2,06
- Versorger	EUR	448.685,53	3,39
2. Anleihen		2.924.355,20	22,11
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	2.924.355,20	22,11
3. Derivate		159.956,91	1,21
4. Bankguthaben		609.714,10	4,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände		140.583,17	1,06
II. Verbindlichkeiten		-223.683,77	-1,69
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-223.683,77	-1,69
III. Fondsvermögen	EUR	13.224.308,32	100,00

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

Vermögensaufstellung MEAG VermögensAnlage Komfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.537.737,91	94,81
Aktien							EUR	9.613.382,71	72,69
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	427	0	0 EUR	136,6500	58.349,55	0,44
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	70	0	0 EUR	850,6000	59.542,00	0,45
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	2.166	0	0 EUR	40,2900	87.268,14	0,66
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.		STK	1.373	0	0 EUR	177,9200	244.284,16	1,85
NL0000235190	Airbus SE		STK	1.396	0	0 EUR	160,8200	224.504,72	1,70
DE0008404005	Allianz SE		STK	916	0	0 EUR	359,3000	329.118,80	2,49
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	2.435	0	0 EUR	59,7200	145.418,20	1,10
NL0010832176	argenx SE		STK	145	0	0 EUR	620,8000	90.016,00	0,68
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	935	0	0 EUR	1.119,2000	1.046.452,00	7,91
FR0000120628	AXA S.A.		STK	4.447	0	0 EUR	39,2400	174.500,28	1,32
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	13.677	0	0 EUR	18,2500	249.605,25	1,89
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	35.958	0	0 EUR	9,4900	341.241,42	2,58
DE000BASF111	BASF SE		STK	2.118	0	0 EUR	52,4000	110.983,20	0,84
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.331	0	0 EUR	39,3850	91.806,44	0,69
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	708	0	0 EUR	78,0000	55.224,00	0,42
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	2.533	0	0 EUR	80,9900	205.147,67	1,55
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.		STK	1.184	0	0 EUR	70,0600	82.951,04	0,63
FR0000120644	Danone S.A.		STK	1.526	0	0 EUR	69,0400	105.355,04	0,80
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	4.624	0	0 EUR	25,1150	116.131,76	0,88
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	447	0	0 EUR	251,1000	112.241,70	0,85
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	2.221	0	0 EUR	44,7500	99.389,75	0,75
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	8.540	0	0 EUR	31,9500	272.853,00	2,06
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	18.435	0	0 EUR	9,3750	172.828,13	1,31
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	5.091	0	0 EUR	24,8500	126.511,35	0,96
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	735	0	0 EUR	198,4000	145.824,00	1,10
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	288	0	0 EUR	289,0000	83.232,00	0,63
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	83	0	0 EUR	1.609,0000	133.547,00	1,01
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	13.971	0	0 EUR	19,7450	275.857,40	2,09
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	2.637	0	0 EUR	49,2400	129.845,88	0,98
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	3.099	0	0 EUR	38,0000	117.762,00	0,89
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	7.469	0	0 EUR	22,1050	165.102,25	1,25
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	34.701	0	0 EUR	5,1610	179.091,86	1,35
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	572	0	0 EUR	349,3500	199.828,20	1,51
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	605	0	0 EUR	463,1000	280.175,50	2,12
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	1.708	0	0 EUR	52,3900	89.482,12	0,68
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	310	0	0 EUR	539,4000	167.214,00	1,26
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	7.845	0	0 EUR	14,6750	115.125,38	0,87

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	3.032	0	0 EUR	38,9800	118.187,36	0,89
DE0007030009	RHEINMETALL AG		STK	108	0	0 EUR	1.444,5000	156.006,00	1,18
FR0000073272	SAFRAN		STK	889	0	0 EUR	279,4000	248.386,60	1,88
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	2.703	0	0 EUR	82,7200	223.592,16	1,69
DE0007164600	SAP SE		STK	2.429	0	0 EUR	146,9000	356.820,10	2,70
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	1.366	0	0 EUR	229,1000	312.950,60	2,37
DE0007236101	Siemens AG		STK	1.785	0	0 EUR	205,7000	367.174,50	2,78
DE000ENER6Yo	Siemens Energy AG		STK	1.613	0	0 EUR	142,2500	229.449,25	1,74
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	5.387	0	0 EUR	80,9100	435.862,17	3,30
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	3.696	0	0 EUR	60,8600	224.938,56	1,70
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.382	0	0 EUR	128,3500	177.379,70	1,34
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	489	0	0 EUR	86,4000	42.249,60	0,32
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	566	0	0 EUR	64,6200	36.574,92	0,28
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.924.355,20	22,11
LU2076841712	0.000% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bds 2019(26)		EUR	400	0	100 %	98,4780	393.912,00	2,98
NL0012171458	0.750% Niederlande EO-Anl. 2017(27)		EUR	1.800	0	0 %	97,6880	1.758.376,80	13,30
AT000A1ZGE4	0.750% Österreich, Republik EO-MTN 2018(28)		EUR	800	800	0 %	96,5080	772.066,40	5,84
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.537.737,91	94,81
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	159.956,91	1,21
Aktienindex-Derivate							EUR	161.516,91	1,22
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	138.430,91	1,05
DE000C7YK3S8	Euro STOXX 50 Fut. 19.06.26	EUREX	Anzahl	-151				235.580,00	1,78
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 19.06.26	US-ICE	Anzahl	22				-47.811,15	-0,36
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.06.26	CME	Anzahl	5				-40.143,20	-0,30
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 11.06.26	OSA	Anzahl	4				-9.194,74	-0,07
Optionsrechte							EUR	23.086,00	0,17
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	23.086,00	0,17
OET061110884	Put Eurostoxx50 17.04.26 Strike EUR 5,500,00	EUREX	Anzahl	-170		EUR	117,9000	-20.043,00	-0,15
OET061110883	Put Eurostoxx50 17.04.26 Strike EUR 5,750,00	EUREX	Anzahl	170		EUR	253,7000	43.129,00	0,33
Zins-Derivate							EUR	-1.560,00	-0,01
Zinsterminkontrakte							EUR	-1.560,00	-0,01
DE000F2Y2E04	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 08.06.26	EUREX	EUR	3.800				-1.560,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	609.714,10	4,61
Bankguthaben							EUR	609.714,10	4,61
EUR - Guthaben bei:							EUR	511.910,28	3,87
	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)	EUR		511.910,28	%		100,0000	511.910,28	3,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	97.803,82	0,74
		JPY		9.949.152,00	%		100,0000	54.276,93	0,41
		USD		50.151,68	%		100,0000	43.526,89	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	140.583,17	1,06
Dividendenansprüche							EUR	12.110,15	0,09
Forderungen aus schwebenden Geschäften							EUR	109.907,13	0,83
Quellensteuerrückerstattungsansprüche							EUR	8.291,92	0,06
Zinsansprüche							EUR	10.273,97	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-223.683,77	-1,69
Gezahlte Variation Margin							EUR	-136.870,91	-1,03
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾							EUR	-13.954,05	-0,11
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften							EUR	-72.858,81	-0,55
Fondsvermögen							EUR	13.224.308,32	100,00
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Komfort A							EUR	65,43	
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Komfort A							STK	202.113,337	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026				
JPY	(Japanische Yen)	183,303500	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,152200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel**Terminbörse**

CME	Chicago - CME Globex
EUREX	Frankfurt am Main - Eurex Deutschland
OSA	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
US-ICE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
ES06445809V1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	13.971	13.971
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0000571150	6.000% Frankreich Eo-Oat 1994(25)	EUR	0	600

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			8.035
MSCI Emerging Markets Index				
S&P 500				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			8.772
EURO STOXX 50)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.556
Euro-Schatz 2y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.422
Euro-Schatz 2y 6%)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			5.406
EURO STOXX 50 PRICE INDEX)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			5.158
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	65,43
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Komfort A	STK	202.113,337

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 18. Mai 2026

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
Aufledgedatum	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
Fondsvermögen	7.876.838,99 €	10.259.091,76 €
Umlaufende Anteile	95.928,748	122.455,000
Anteilwert	82,11€	83,78 €

Alle Daten per 31.03.2026

Vermögensübersicht MEAG VermögensAnlage Return

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		18.387.183,87	101,39
1. Aktien		12.753.565,30	70,32
- Dienstleistungssektor	EUR	493.301,87	2,72
- Energieversorger	EUR	745.889,15	4,11
- Finanzdienstleister	EUR	3.155.972,99	17,40
- Gesundheit	EUR	730.963,22	4,03
- Industrie	EUR	2.597.964,45	14,32
- Konsumgüter	EUR	1.584.107,05	8,73
- Rohstoffe	EUR	471.183,92	2,60
- Technologie	EUR	2.017.152,90	11,12
- Telekommunikation	EUR	361.897,65	2,00
- Versorger	EUR	595.132,10	3,28
2. Anleihen		4.780.064,60	26,36
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	4.780.064,60	26,36
3. Derivate		153.842,46	0,85
4. Bankguthaben		420.433,30	2,32
5. Sonstige Vermögensgegenstände		279.278,21	1,54
II. Verbindlichkeiten		-251.253,12	-1,39
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-251.253,12	-1,39
III. Fondsvermögen	EUR	18.135.930,75	100,00

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

Vermögensaufstellung MEAG VermögensAnlage Return

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.533.629,90	96,68
Aktien							EUR	12.753.565,30	70,32
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	567	0	0	EUR 136,6500	77.480,55	0,43
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	93	0	0	EUR 850,6000	79.105,80	0,44
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	2.873	0	0	EUR 40,2900	115.753,17	0,64
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.		STK	1.821	0	0	EUR 177,9200	323.992,32	1,79
NL0000235190	Airbus SE		STK	1.852	0	0	EUR 160,8200	297.838,64	1,64
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.215	0	0	EUR 359,3000	436.549,50	2,41
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	3.230	0	0	EUR 59,7200	192.895,60	1,06
NL0010832176	argenx SE		STK	192	0	0	EUR 620,8000	119.193,60	0,66
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.240	0	0	EUR 1.119,2000	1.387.808,00	7,65
FR0000120628	AXA S.A.		STK	5.898	0	0	EUR 39,2400	231.437,52	1,28
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	18.140	0	0	EUR 18,2500	331.055,00	1,83
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	47.693	0	0	EUR 9,4900	452.606,57	2,50
DE000BASF111	BASF SE		STK	2.809	0	0	EUR 52,4000	147.191,60	0,81
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	3.092	0	0	EUR 39,3850	121.778,42	0,67
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	939	0	0	EUR 78,0000	73.242,00	0,40
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	3.360	0	0	EUR 80,9900	272.126,40	1,50
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.		STK	1.571	0	0	EUR 70,0600	110.064,26	0,61
FR0000120644	Danone S.A.		STK	2.024	0	0	EUR 69,0400	139.736,96	0,77
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	6.132	0	0	EUR 25,1150	154.005,18	0,85
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	593	0	0	EUR 251,1000	148.902,30	0,82
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	2.946	0	0	EUR 44,7500	131.833,50	0,73
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	11.327	0	0	EUR 31,9500	361.897,65	2,00
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	24.452	0	0	EUR 9,3750	229.237,50	1,26
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	6.752	0	0	EUR 24,8500	167.787,20	0,93
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	975	0	0	EUR 198,4000	193.440,00	1,07
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	383	0	0	EUR 289,0000	110.687,00	0,61
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	111	0	0	EUR 1.609,0000	178.599,00	0,98
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	18.531	0	0	EUR 19,7450	365.894,60	2,02
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	3.498	0	0	EUR 49,2400	172.241,52	0,95
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	4.110	0	0	EUR 38,0000	156.180,00	0,86
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	9.906	0	0	EUR 22,1050	218.972,13	1,21
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	46.025	0	0	EUR 5,1610	237.535,03	1,31
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	758	0	0	EUR 349,3500	264.807,30	1,46
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	803	0	0	EUR 463,1000	371.869,30	2,05
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.266	0	0	EUR 52,3900	118.715,74	0,65
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	411	0	0	EUR 539,4000	221.693,40	1,22
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	10.405	0	0	EUR 14,6750	152.693,38	0,84

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	4.022	0	0 EUR	38,9800	156.777,56	0,86
DE0007030009	RHEINMETALL AG		STK	144	0	0 EUR	1.444,5000	208.008,00	1,15
FR0000073272	SAFRAN		STK	1.179	0	0 EUR	279,4000	329.412,60	1,82
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	3.585	0	0 EUR	82,7200	296.551,20	1,64
DE0007164600	SAP SE		STK	3.221	0	0 EUR	146,9000	473.164,90	2,61
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	1.812	0	0 EUR	229,1000	415.129,20	2,29
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.367	0	0 EUR	205,7000	486.891,90	2,68
DE000ENER6Yo	Siemens Energy AG		STK	2.140	0	0 EUR	142,2500	304.415,00	1,68
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	7.145	0	0 EUR	80,9100	578.101,95	3,19
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	4.903	0	0 EUR	60,8600	298.396,58	1,65
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.833	0	0 EUR	128,3500	235.265,55	1,30
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie		STK	649	0	0 EUR	86,4000	56.073,60	0,31
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	751	0	0 EUR	64,6200	48.529,62	0,27
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.780.064,60	26,36
LU2076841712	0.000% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bds 2019(26)		EUR	500	0	100 %	98,4780	492.390,00	2,71
NL0012171458	0.750% Niederlande EO-Anl. 2017(27)		EUR	2.000	0	0 %	97,6880	1.953.752,00	10,77
AT000A1ZGE4	0.750% Österreich, Republik EO-MTN 2018(28)		EUR	1.800	1.800	0 %	96,5080	1.737.149,40	9,58
DE000BU25018	2.400% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)		EUR	600	600	0 %	99,4620	596.773,20	3,29
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.533.629,90	96,68
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	153.842,46	0,85
Aktienindex-Derivate							EUR	173.232,46	0,96
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	141.998,46	0,78
DE000C7YK3S8	Euro STOXX 50 Fut. 19.06.26	EUREX	Anzahl	-198				281.660,00	1,55
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 19.06.26	US-ICE	Anzahl	31				-67.370,26	-0,37
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 18.06.26	CME	Anzahl	7				-56.200,49	-0,31
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 11.06.26	OSA	Anzahl	7				-16.090,79	-0,09
Optionsrechte							EUR	31.234,00	0,17
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	31.234,00	0,17
OET061110884	Put Eurostoxx50 17.04.26 Strike EUR 5.500,00	EUREX	Anzahl	-230		EUR	117,9000	-27.117,00	-0,15
OET061110883	Put Eurostoxx50 17.04.26 Strike EUR 5.750,00	EUREX	Anzahl	230		EUR	253,7000	58.351,00	0,32
Zins-Derivate							EUR	-19.390,00	-0,11
Zinsterminkontrakte							EUR	-19.390,00	-0,11
DE000F2Y2E04	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 08.06.26	EUREX	EUR	5.100				-19.390,00	-0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	420.433,30	2,32
Bankguthaben							EUR	420.433,30	2,32
EUR - Guthaben bei:							EUR	381.042,20	2,10
	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)	EUR		381.042,20		%	100,0000	381.042,20	2,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	39.391,10	0,22
		JPY		7.220.527,00		%	100,0000	39.391,10	0,22
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	279.278,21	1,54
	Dividendenansprüche	EUR		16.062,05				16.062,05	0,09
	Forderungen aus schwebenden Geschäften	EUR		234.328,85				234.328,85	1,29
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR		10.252,79				10.252,79	0,06
	Zinsansprüche	EUR		18.634,52				18.634,52	0,10
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-12.545,56	-0,07
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	-12.545,56	-0,07
		USD		-14.454,99		%	100,0000	-12.545,56	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-238.707,56	-1,32
	Gezahlte Variation Margin	EUR		-122.608,46				-122.608,46	-0,68
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR		-15.530,70				-15.530,70	-0,09
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften	EUR		-100.568,40				-100.568,40	-0,55
Fondsvermögen							EUR	18.135.930,75	100,00
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return A							EUR	82,11	
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return I							EUR	83,78	
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return A							STK	95.928,748	
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return I							STK	122.455,000	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026				
JPY	(Japanische Yen)	183,303500	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,152200	=	1 Euro (EUR)

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026**Marktschlüssel**

Terminbörse

CME	Chicago - CME Globex
EUREX	Frankfurt am Main - Eurex Deutschland
OSA	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
US-ICE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
ES06445809V1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	18.531	18.531
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0000571150	6.000% Frankreich Eo-Oat 1994(25)	EUR	0	1.500

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			18.015
MSCI Emerging Markets Index				
S&P 500				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			11.535
EURO STOXX 50)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.807
Euro-Schatz 2y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.668
Euro-Schatz 2y 6%)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			7.428
EURO STOXX 50 PRICE INDEX)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			7.088
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	82,11
Anteilwert MEAG VermögensAnlage Return I	EUR	83,78
Umlaufende Anteile MEAG VermögensAnlage Return A	STK	95.928,748
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 Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 18. Mai 2026

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Allgemeine Hinweise an die Anteilhaber

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 borsenttäglich 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 ReturnSelect** und **MEAG Proinvest** sind zum Vertrieb in Österreich zugelassen.

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

Volksbank Wien Aktiengesellschaft
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt werden bzw. Rücknahmeaufträge eingereicht werden,
 - die Anleger sämtliche Informationen, wie die gültigen Basisinformationsblätter und den Verkaufsprospekt samt Anlagebedingungen, den letzten Jahres- bzw. Halbjahresbericht sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen,
 - Zahlungen an die Anteilhaber weitergeleitet werden.
- Die weiteren in diesem Bericht aufgeführten Fonds sind nicht zum Vertrieb in Österreich zugelassen.

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München

Telefon: 089 2489 - 0

Handelsregister: Amtsgericht München, Abt. HRB 132989

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

Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

Aufsichtsrat

- Dr. Markus Hummel (ab dem 01.01.2026)
 - Vorsitzender
 - Vorsitzender der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Andree Moschner (bis zum 31.12.2025)
 - Vorsitzender
 - Vorsitzender der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Antonia Jobke (ab dem 01.11.2025)
 - stellvertretende Vorsitzende
 - Mitglied der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Katja Lammert (bis zum 31.10.2025)
 - stellvertretende Vorsitzende
 - Mitglied der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Dr. Michael Bös
- Prof. Dr. Petra Pohlmann

Geschäftsführung

- Thomas Bayerl
- Dr. Stefan Haas
- Dr. Alexander Röhrs
- Dr. Frank Wellhöfer
- Heiko Wunderlich (ab dem 01.10.2025)

Verwahrstelle

BNP PARIBAS S.A.
Niederlassung Deutschland

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

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
60549 Frankfurt am Main

Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 14 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 67 Spezial-Investmentvermögen.

MEAG MUNICH ERGO
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München

www.meag.com

MEAG 250.21 ERGO : 50042146 05/26