



A Munich Re company

Auflösungsbericht

zum 31.03.2023

MEAG EuroCorpRent



Inhaltsverzeichnis

Bericht der Geschäftsführung	3
MEAG EuroCorpRent	4
Allgemeine Angaben	26

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

wir legen Ihnen hiermit den abschließenden Auflösungsbericht unseres Investmentfonds MEAG EuroCorpRent für den Berichtszeitraum 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023 vor. Dieser Publikumsfonds wurde zum Ende März 2023 liquidiert.

Unsere Anlageexperten verfolgen einen stringenten und risikokontrollierten Investmentansatz, mit dem Ziel, für Sie als Anleger eine langfristig überdurchschnittliche Wertentwicklung zu erwirtschaften. Unsere Erfolgsfaktoren sind dabei Diversifizierung, also eine breite Streuung und Mischung in der Kapitalanlage, und strikte Qualitätsorientierung. Dieser disziplinierte Ansatz führt dazu, dass die Wertentwicklung der Investmentfonds in der Regel überdurchschnittlich verläuft und von unabhängigen Fondsrating-Agenturen immer wieder ausgezeichnet wird.

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

München, im Juni 2023

Ihre MEAG Geschäftsführung

Tätigkeitsbericht MEAG EuroCorpRent zum 31.03.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der MEAG EuroCorpRent erwarb auf Euro lautende Unternehmensanleihen. Die Anleihen mussten überwiegend eine gute bis sehr gute Qualität aufweisen („Investment Grade Rating“). Anleihen mit einem Bonitätsrating unterhalb der Investmentgüte („Non-Investment Grade Rating“, das heißt eine geringere Einstufung als BBB-) konnten bis maximal 20 Prozent beigemischt werden. Bei der Auswahl der Titel stand eine genaue Bonitätsprüfung im Vordergrund. Ziel war ein attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in europäische Unternehmensanleihen.

Anteilklassen

Der MEAG EuroCorpRent bestand aus zwei verschiedenen Anteilklassen (Anteilkategorie A und I). Die zwei Anteilklassen unterschieden sich hinsichtlich der Gebührenstruktur (Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung) sowie der Mindestanlagesumme.

Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum sowie Struktur des Portfolios zum Berichtszeitpunkt

Ausgehend von 4,14 Prozent, vollzogen die Renditen europäischer Unternehmensanleihen in dem verkürzten Zeitraum bis zum Ende März 2023 eine Achterbahnfahrt. Bereits zu Beginn der Berichtsperiode stiegen die Renditen nach einer kurzen Abwärtsbewegung auf 4,45 Prozent an. Im weiteren Verlauf folgte eine freundliche Marktstimmung und die Investoren fragten bei den recht hohen Renditeniveaus verstärkt auch europäische Unternehmensanleihen nach, sodass die Renditen europäischer Unternehmensanleihen kräftig fielen und Anfang Dezember bei 3,6 Prozent notierten. Auf diesem Renditeniveau erfolgte dann eine Trendumkehr – Auslöser waren die nach wie vor hohen Inflationsraten in der Eurozone und die darauffolgenden Zinsreaktionen der Europäischen Zentralbank (EZB) Mitte Dezember 2022, Anfang Februar und Mitte März 2023. Die EZB hob in diesem Zeitraum den Hauptrefinanzierungssatz von 2,0 auf 3,5 Prozent an. Zu Beginn des Kalenderjahres 2023 notierten die Renditen bei 4,22 und fielen im weiteren Verlauf erneut. Mit der Leitzinsanhebung Anfang Februar 2023 erfolgte ein erneuter Anstieg bis auf 4,46 Prozent. Zum Ende der Berichtsperiode notierten die Renditen von Unternehmensanleihen, gemessen am ICE BofA Euro Corporate Index, deutlich über ihrem Ausgangswert, und zwar um 6 Basispunkte höher bei 4,20 Prozent.

Zu Beginn der verkürzten Berichtsperiode von sechs Monaten war der Rentenfonds vor allem in Unternehmensanleihen mit 96,41 Prozent investiert. Vor dem Hintergrund der bevorstehenden Auflösung des MEAG EuroCorpRent veräußerte das Fondsmanagement im Vorfeld vereinzelt tendenziell illiquide Positionen und schloss zudem CDS-Bestände (Credit Default Swaps). Gegen Ende der Berichtsperiode wurde der restliche Bestand an verzinslichen Wertpapieren vollständig veräußert, sodass zum Berichtsstichtag

das Investmentvermögen lediglich in Bankguthaben investiert war. Der Fonds wurde zum 31. März 2023 liquidiert.

Der MEAG EuroCorpRent erzielte im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023 eine Wertentwicklung von 2,78 Prozent in der Anteilklasse A und von 3,08 Prozent in der Anteilklasse I (BVI-Methode). Der Vergleichsindex (100 % iBoxx Euro Corp. Non-Fin. all mats) verbuchte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 3,24 Prozent.

Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiken

Zum Berichtsstichtag Ende März 2023 war der Fonds nur in Bankguthaben investiert, da alle Wertpapiere vor dem Berichtsstichtag veräußert wurden. Die Adressenausfallrisiken konnten demnach als niedrig angesehen werden.

Zinsänderungsrisiken

Das Sondervermögen war zum Berichtsstichtag nur in Bankguthaben investiert, sodass die Zinssensitivität des Portfolios Ende März 2023 0,00 (Modified Duration mit Derivaten) betrug, das heißt, das Zinsänderungsrisiko des Fonds wurde als niedrig eingeschätzt.

Marktpreisrisiken

Während des Berichtszeitraumes hatte das Sondervermögen Marktpreisrisiken vor allem in Form von Zinsrisiken inne. Das Marktpreisrisiko, gemessen an der Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises, betrug in den vergangenen sechs Monaten 2,11 Prozent und war somit als niedrig einzustufen.

Währungsrisiken

Es befanden sich zum Berichtsstichtag keine Wertpapiere und kein Bankguthaben in Fremdwährung im Portfolio, sodass kein Währungsrisiko bestand.

Liquiditätsrisiken

Es befanden sich zum Berichtsstichtag keine Wertpapiere im Portfolio, sodass sich ein sehr geringes Liquiditätsrisiko für das Sondervermögen ergab.

Operationelle Risiken

Die Fondsgesellschaft hat im Berichtszeitraum die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Das operationelle Risiko schließt Rechts-, Dokumentations- und Reputationsrisiken sowie Risiken mit ein, die aus den für ein Investmentvermögen betriebenen Handels-, Abrechnungs- und Bewertungsverfahren resultieren. Hierunter fallen auch Risiken, die aus der Nicht-Beachtung von gesetzlichen oder vertraglichen Anlagevorschriften resultieren.

ren. Die Fondsgesellschaft begegnet diesen Risiken unter anderem mit schriftlich dokumentierten Verhaltensrichtlinien, Prozessbeschreibungen sowie einem Kontrollumfeld. Die Prüfung der Einhaltung der entsprechenden Vorschriften erfolgt regelmäßig durch die Interne Revision.

Nachhaltigkeitsrisiken

Die Fondsgesellschaft betrachtet Nachhaltigkeitsrisiken als keine neue Risikoart im eigentlichen Sinne. Nachhaltigkeitsrisiken können als Faktor zur Wesentlichkeit der vorgenannten Risikoarten beitragen und wurden in diesem Rahmen berücksichtigt.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

MEAG EuroCorpRent A			
Gewinne			Prozent
aus Renten	EUR	39.296,93	45,19%
aus Derivate	EUR	47.670,46	54,81%
Summe	EUR	86.967,39	100,00%
Verluste			
aus Renten	EUR	-1.188.470,60	94,95%
aus Derivate	EUR	-63.151,94	5,05%
Summe	EUR	-1.251.622,54	100,00%
Gesamt	EUR	-1.164.655,15	
MEAG EuroCorpRent I			
Gewinne			Prozent
aus Renten	EUR	25.931,97	45,13%
aus Derivate	EUR	31.525,08	54,87%
Summe	EUR	57.457,05	100,00%
Verluste			
aus Renten	EUR	-784.781,57	94,95%
aus Derivate	EUR	-41.759,88	5,05%
Summe	EUR	-826.541,45	100,00%
Gesamt	EUR	-769.084,40	

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Der Investmentfonds MEAG EuroCorpRent wurde zum 31. März 2023 aufgelöst.

Sorgfaltspflicht hinsichtlich wichtigster nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investmententscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (principal adverse impacts, „PAI“) war im Berichtszeitraum kein Bestandteil der verbindlichen Anlagestrategie des MEAG EuroCorpRent; während des Berichtszeitraumes wurde den PAI seitens der MEAG jedoch im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten des Anlageprozesses (Auswahl und laufende Überwachung im Ermessen der Portfoliomanager der MEAG) Rechnung getragen. Zu diesem Zweck wurden den Portfoliomanagern hinsichtlich bestimmter Anlageinstrumente in der Investment-Management-Plattform der MEAG PAI-Daten angezeigt. Über die PAI-Rohdaten hinausgehend, erhielten die Portfoliomanager weitere Informationen und Schulungen zu PAI, um ihnen insoweit eine informierte Investmententscheidung zu ermöglichen.

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG EuroCorpRent

	MEAG EuroCorpRent A	MEAG EuroCorpRent I
ISIN	DE000A1W1825	DE000A0HF426
Auflegedatum	02.01.2017	05.10.2006
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,50 %, zzt. 0,90 % p.a.	Max. 2,50 %, zzt. 0,35 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 3,50 %, zzt. 3,50 %	Max. 3,50 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR
Fondsvermögen	8.952.465,85 €	5.909.212,69 €
Umlaufende Anteile	189.776,488	125.482,004
Anteilwert	47,17 €	47,09 €
Gesamtkostenquote ¹⁾	0,61 %	0,34 %

Alle Daten per 31.03.2023

¹⁾ Die im Rumpfgeschäftsjahr 2022/2023 angefallenen Gesamtkosten des Fonds ohne Transaktionskosten im Verhältnis zum Fondsvermögen.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	14.885.329,49	100,16
1. Bankguthaben	14.885.328,69	100,16
2. Sonstige Vermögensgegenstände	0,80	0,00
II. Verbindlichkeiten	-23.650,95	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.650,95	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR 14.861.678,54	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	14.885.328,69	100,16
Bankguthaben							EUR	14.885.328,69	100,16
EUR - Guthaben bei:							EUR	14.885.328,69	100,16
	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)		EUR	14.885.291,64		%	100,0000	14.885.291,64	100,16
	Commerzbank AG, München		EUR	37,05		%	100,0000	37,05	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	0,80	0,00
	Variation Margin		EUR	0,80				0,80	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-23.650,95	-0,16
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-23.650,95				-23.650,95	-0,16
Fondsvermögen							EUR	14.861.678,54	100,00
Anteilwert MEAG EuroCorpRent A							EUR	47,17	
Anteilwert MEAG EuroCorpRent I							EUR	47,09	
Umlaufende Anteile MEAG EuroCorpRent A							STK	189.776,488	
Umlaufende Anteile MEAG EuroCorpRent I							STK	125.482,004	

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

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

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2292486771	0.000% ACEA S.p.A. EO-MTN 2021(21/25)	EUR	0	100
XS2337060607	0.000% CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Nts 2021(21/25)	EUR	0	100
XS2391860843	0.000% Linde plc EO-MTN 2021(21/26)	EUR	0	200
XS2238787415	0.000% Medtronic Global Holdings SCA EO-Nts 2020(20/25)	EUR	0	100
FR0013537305	0.000% THALES S.A. EO-MTN 2020(20/26)	EUR	0	100
DE000A3H3114	0.000% Vantage Towers AG o.Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	EUR	0	100
XS2133390521	0.050% Vattenfall AB EO-MTN 20(20/25)	EUR	100	100
XS2288948859	0.100% E.ON SE MTN v.21(28/28)	EUR	0	100
FR0014000510	0.125% Arkema S.A. EO-MTN 2020(20/26)	EUR	0	100
XS2332689418	0.125% Danfoss Finance I B.V. EO-MTN 21(21/26) Reg.S	EUR	0	100
XS2264161964	0.125% Telia Company AB EO-MTN 2020(20/30)	EUR	0	100
XS2262065159	0.125% TenneT Holding B.V. EO-MTN 2020(20/32)	EUR	0	100
XS2374595044	0.125% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN v.21(27)	EUR	0	200
XS2289408440	0.163% National Grid PLC EO-MTN 2021(21/28)	EUR	0	100
XS2292487076	0.250% ACEA S.p.A. EO-MTN 2021(21/30)	EUR	0	100
XS2297177664	0.250% Essity AB EO-MTN 2021(21/31)	EUR	0	100
XS2258452478	0.250% ING Groep N.V. EO-FLR Non-Pref.Nts 20(28/29)	EUR	0	100
XS2275029085	0.250% Iren S.p.A. EO-MTN 2020(30/31)	EUR	0	100
XS2312722916	0.250% Mondelez International Inc. EO-Nts 2021(21/28)	EUR	0	200
FR0013494168	0.250% Schneider Electric SE EO-MTN 2020(20/29)	EUR	0	200
XS2056396919	0.250% Telenor ASA EO-MTN 2019(19/27)	EUR	0	200
XS2406914346	0.318% Highland Holdings S.A.r.L. EO-Nts 2021(21/26)	EUR	0	100
XS2289133915	0.325% UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)	EUR	0	200
XS2375844144	0.334% Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Nts 2021(21/28)	EUR	0	100
XS2281343256	0.375% Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/29)	EUR	0	100
XS2191509038	0.375% Carlsberg Breweries A/S EO-MTN 2020(20/27)	EUR	0	200
XS2053052895	0.375% EDP Finance B.V. EO-MTN 19(19/26)	EUR	0	300
XS2339427747	0.375% Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-MTN 2021(28/28)	EUR	0	100
XS2348280707	0.375% MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Nts 2021(26)	EUR	0	100
XS2289877941	0.375% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-MTN 2021(21/29)	EUR	0	200
DE000A3H3122	0.375% Vantage Towers AG MTN. v.21(21/27)	EUR	0	100
XS2320759538	0.375% Verizon Communications Inc. EO-Nts 2021(21/29)	EUR	0	200
XS2374594823	0.375% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN v.21(30)	EUR	0	200
XS2382953789	0.450% Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Nts 2021(21/29)	EUR	0	100
XS2292263121	0.497% Morgan Stanley EO-FLR MTN 21(21/31) J	EUR	0	100
XS2308322002	0.500% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2021(21/28)	EUR	0	200
XS2337061670	0.500% CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Nts 2021(21/29)	EUR	0	100

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
XS2353182293	0.500% ENEL Finance Intl N.V. EO-MTN 2021(21/30)	EUR	0	100
XS2261215011	0.500% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Nts 20(20/31) Reg.S	EUR	0	100
XS2118273601	0.500% Siemens Finan.maatschappij NV EO-MTN 2020(32)	EUR	0	400
XS1499604905	0.500% Vodafone Group PLC EO-MTN 2016(24)	EUR	100	100
XS2282095970	0.500% Volkswagen Leasing GmbH MTN.v.21(29)	EUR	0	100
XS2242747348	0.541% Asahi Group Holdings Ltd. EO-Nts 2020(20/28)	EUR	0	100
XS2231259305	0.553% National Grid PLC EO-MTN 2020(20/29)	EUR	0	100
XS2307768734	0.600% General Motors Financial Co. EO-MTN 2021(21/27)	EUR	0	100
XS2281343413	0.625% Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/31)	EUR	0	100
FR0014007ML1	0.625% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(27/28)	EUR	0	200
XS2270142966	0.625% Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 2020(50)	EUR	100	100
DE000A3E5S00	0.625% HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	EUR	0	100
XS2286442186	0.625% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(32/33)	EUR	0	100
DE000A2R9ZU9	0.625% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-MTN 2019(27)	EUR	0	300
XS2325733413	0.625% Stellantis N.V. EO-MTN 2021(21/27)	EUR	0	100
XS2384274366	0.650% General Motors Financial Co. EO-MTN 2021(21/28)	EUR	0	100
XS2333297625	0.741% Eurogrid GmbH MTN v.2021(2021/2033)	EUR	0	100
XS2454766473	0.750% American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Nts 2022(22/25)	EUR	0	100
XS2114852564	0.750% Comcast Corp. EO-Nts 2020(20/32)	EUR	0	200
XS2397367421	0.750% PepsiCo Inc. EO-Nts 2021(21/33)	EUR	0	100
XS2356040357	0.750% Stellantis N.V. EO-MTN 2021(21/29)	EUR	0	100
DE000A3H3J30	0.750% Vantage Towers AG MTN. v.21(21/30)	EUR	0	100
XS2320759884	0.750% Verizon Communications Inc. EO-Nts 2021(21/32) Reg.S	EUR	0	100
XS2051362072	0.800% AT & T Inc. EO-Nts 2019(19/30)	EUR	0	300
XS2035474126	0.800% Philip Morris Internat. Inc. EO-Nts 2019(19/31)	EUR	0	150
XS2343114687	0.875% Eurofins Scientific S.E. EO-Bds 2021(21/31)	EUR	0	100
XS1612542826	0.875% General Electric Co. EO-Nts 2017(17/25)	EUR	0	100
XS2344385815	0.875% Ryanair DAC EO-MTN 2021(26)	EUR	0	100
XS2406915236	0.934% Highland Holdings S.A.r.L. EO-Nts 2021(21/31)	EUR	0	100
XS2010039035	0.950% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/ unb.)	EUR	0	100
XS2388141892	1.000% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-FLR Nts 2021(21/82)	EUR	0	100
XS2281343686	1.000% Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/36)	EUR	0	100
XS2356569736	1.000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031)	EUR	0	100
XS2399933386	1.000% Hera S.p.A. EO-MTN 2021(21/34)	EUR	0	100
FR0013152899	1.000% RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-MTN 2016(16/26)	EUR	0	400
XS2388183381	1.000% Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Nts 2021(21/33)	EUR	0	100
XS2348408514	1.000% SPP-Distribucia, A.S. EO-Nts 2021(21/31)	EUR	0	100
BE6312821612	1.125% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-MTN 2019(19/27)	EUR	0	100
XS2346125573	1.125% Polski Koncern Naftowy Orlen EO-MTN 21(28/28)	EUR	0	100

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
XS1582205040	1.125% Statkraft AS EO-MTN 2017(17/25)	EUR	100	100
XS2441574089	1.125% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 2022(22/27)	EUR	0	100
XS2430287529	1.207% Prosus N.V. EO-MTN 2022(22/26)Reg.S	EUR	0	100
XS1992927902	1.231% BP Capital Markets PLC EO-MTN 2019(31)	EUR	0	100
XS2315784806	1.250% APA Infrastructure Ltd. EO-MTN 2021(21/33)	EUR	0	100
XS1203859928	1.250% B.A.T. Intl Finance PLC EO-MTN 2015(26/27)	EUR	0	100
XS1179916017	1.250% Carrefour S.A. EO-MTN 2015(15/25)	EUR	200	200
XS1955024986	1.250% Coca-Cola Co., The EO-Nts 2019(19/31)	EUR	0	100
XS2168478068	1.250% CRH SMW Finance DAC EO-MTN 2020(20/26)	EUR	0	100
XS2307764311	1.250% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 2021(21/33)	EUR	0	100
XS1411401083	1.250% Shell International Finance BV EO-MTN 2016(28)	EUR	0	200
XS2375844656	1.336% Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Nts 2021(21/41)	EUR	0	100
XS2050406177	1.350% DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Nts 2019(19/39)	EUR	100	100
XS2288097483	1.350% Wizz Air Finance Company B.V. EO-MTN 2021(23/24)	EUR	0	100
XS2189592616	1.375% ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-MTN 2020(20/25)	EUR	0	100
XS2452433910	1.375% American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Nts 2022(22/28)	EUR	0	100
XS2024716099	1.375% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2034)	EUR	100	100
XS2178833690	1.375% Equinor ASA EO-MTN 2020(20/32)	EUR	0	200
XS2225207468	1.375% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-MTN 2020(20/27)	EUR	0	100
XS2238792332	1.375% Medtronic Global Holdings SCA EO-Nts 2020(20/40)	EUR	0	100
XS1708161291	1.375% Verizon Communications Inc. EO-Nts 2017(17/26)	EUR	0	100
XS1651071877	1.400% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Nts 2017(17/26)	EUR	0	100
XS2433135543	1.475% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2022(22/31)	EUR	0	100
XS1237184533	1.500% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-MTN 2015(15/22)	EUR	0	18
XS1909193150	1.500% Allergan Funding SCS EO-Nts 2018(18/23)	EUR	0	225
BE6276040431	1.500% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-MTN 2015(15/30)	EUR	0	100
XS15151068676	1.500% ENI S.p.A. EO-MTN 2017(27)	EUR	0	100
XS2242979719	1.500% Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2020(20/25,27) Cl.A	EUR	0	100
XS2232045463	1.500% MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Nts 2020(27/27)	EUR	0	100
XS2002491863	1.500% TenneT Holding B.V. EO-MTN 2019(19/39)	EUR	100	100
XS1190974011	1.573% BP Capital Markets PLC EO-MTN 2015(27)	EUR	0	100
XS2185867913	1.625% Airbus SE EO-MTN 2020(20/30)	EUR	0	100
XS1962513674	1.625% Anglo American Capital PLC EO-MTN 19(25/26)	EUR	0	200
XS2408458227	1.625% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	EUR	0	200
XS1190624202	1.625% Equinor ASA EO-MTN 2015(15/35)	EUR	200	200
XS2052313827	1.625% LYB International Fin. II B.V. EO-Nts 2019(19/31)	EUR	100	100
XS2218405772	1.625% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	EUR	0	100
XS2480958904	1.625% Volvo Treasury AB EO-MTN 2022(22/25)	EUR	0	100
XS2481498173	1.750% Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-MTN 2022(22/28)	EUR	0	100

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
FR0012949923	1.750% Veolia Environnement S.A. EO-MTN 2015(15/25)	EUR	0	100
XS2304675791	1.816% EP Infrastructure a.s. EO-Nts 2021(21/31)	EUR	0	100
PTEDPROM0029	1.875% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	EUR	0	100
XS2459544339	1.875% EDP Finance B.V. EO-MTN 2022(22/29)	EUR	100	100
XS2482872418	1.875% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	EUR	0	100
XS2387675395	1.875% The Southern Co. EO-FLR Nts 2021(21/81)	EUR	100	100
BE6301511034	2.000% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-MTN 2018(18/35)	EUR	0	100
XS1292389415	2.000% Apple Inc. EO-Nts 2015(15/27)	EUR	0	100
XS2432130610	2.000% TotalEnergies SE EO-FLR MTN 22(22/Und.)	EUR	0	100
XS2430287362	2.085% Prosus N.V. EO-MTN 2022(22/30)Reg.S	EUR	0	100
XS1907150780	2.125% Tele2 AB EO-MTN 2018(28/28)	EUR	0	100
XS2478299204	2.125% TenneT Holding B.V. EO-MTN 2022(22/29)	EUR	100	100
XS1492457665	2.250% Mylan II B.V. EO-Nts 2016(16/24)	EUR	0	100
XS1720192696	2.250% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/3017)	EUR	100	100
XS1843449122	2.250% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Nts 2018(18/26) Reg.S	EUR	0	100
XS2153593103	2.375% B.A.T. Netherlands Finance BV EO-MTN 2020(20/24)	EUR	200	200
XS2107451069	2.500% RCS & RDS SA EO-Bds 2020(20/25) Reg.S	EUR	0	100
XS2320533131	2.500% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR	0	100
XS1797138960	2.625% Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2018(23/Und.)	EUR	100	100
DE000A289RN6	2.625% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-MTN 2020(25)	EUR	0	200
XS1651072099	2.875% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Nts 2017(17/37)	EUR	0	100
XS1040506898	2.972% BP Capital Markets PLC EO-MTN 2014(26)	EUR	0	300
XS1888179477	3.100% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	EUR	0	100
XS2256949749	3.248% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	EUR	0	100
XS0875797515	3.250% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-MTN 2013(28)	EUR	0	100
XS1040508241	3.375% Imperial Brands Finance PLC EO-MTN 2014(14/26)	EUR	0	100
XS2154325489	3.375% Syngenta Finance N.V. EO-MTN 2020(20/26)	EUR	0	100
XS1799938995	3.375% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Nts 2018(24/Und.)	EUR	200	200
XS2489775580	3.500% SES S.A. EO-MTN 2022(22/29)	EUR	0	100
XS2583742239	3.625% Intl Business Machines Corp. EO-Nts 2023(23/31)	EUR	200	200
XS1821883102	3.625% Netflix Inc. EO-Nts 2017(27) Reg.S	EUR	0	100
XS2491738949	3.750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-MTN 2022(27)	EUR	0	100
XS2494945939	3.875% Rentokil Initial Finance B.V. EO-MTN 2022(22/27)	EUR	0	100
FR001400F119	4.000% Engie S.A. EO-MTN 2023(23/35)	EUR	200	200
XS2550909415	4.000% ESB Finance DAC EO-MTN 2022(22/32)	EUR	100	100
XS0229567440	4.125% General Electric Co. EO-MTN 2005(35)	EUR	0	100
FR001400FDC8	4.625% Electricité de France (E.D.F.) EO-MTN 2023(23/43)	EUR	100	100
FR001400CRG6	4.875% RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(28/28)	EUR	0	100
XS0306646042	5.625% ENEL S.p.A. EO-MTN 2007(27)	EUR	0	100

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
XS0193945655	5.875% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-MTN 2004(24)	EUR	200	200
XS0162869076	5.875% Telefónica Europe B.V. EO-MTN 2003(33)	EUR	0	50
FR0010033381	6.125% Veolia Environnement S.A. EO-MTN 2003(33)	EUR	0	50
XS0943370543	6.250% Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	EUR	0	20

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				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.895
Euro-Bobl 5y 6%				
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Buxl 30y 4%				
Euro-Schatz 2y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			954
Euro-Bobl 5y 6%)				
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Credit Default Swaps				
Protection Seller				
(Basiswerte:	EUR			2.500
CDS/Sell/ITRAXX-EUROPES38V1-5Y//PMORAGFRA/LCHSACDG)				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung MEAG EuroCorpRent A
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 31.03.2023**

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.222,30
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	61.678,55
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.713,83
Summe der Erträge		73.614,68
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-39.805,36
2.	Verwahrstellenvergütung	-1.448,69
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.499,37
4.	Sonstige Aufwendungen	-2.606,14
Summe der Aufwendungen		-54.359,56
III. Ordentlicher Nettoertrag		19.255,12
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	86.967,39
2.	Realisierte Verluste	-1.251.622,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.164.655,15
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-1.145.400,03
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne ³⁾	-14.159,69
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste ³⁾	1.403.392,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		1.389.233,22
VII. Ergebnis		243.833,19

³⁾ Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Rumpfgeschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Rumpfgeschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung MEAG EuroCorpRent I
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 31.03.2023**

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.789,53
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	40.742,20
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5.091,83
Summe der Erträge		48.623,56
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-10.225,89
2.	Verwahrstellenvergütung	-956,84
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.051,85
4.	Sonstige Aufwendungen	-1.721,05
Summe der Aufwendungen		-19.955,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		28.667,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	57.457,05
2.	Realisierte Verluste	-826.541,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-769.084,40
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-740.416,47
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne ³⁾	-9.360,81
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste ³⁾	927.767,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		918.406,91
VII. Ergebnis		177.990,44

³⁾ Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Rumpfgeschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Rumpfgeschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 31.03.2023**

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	7.011,83
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	102.420,75
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	12.805,66
Summe der Erträge		122.238,24
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-50.031,25
2.	Verwahrstellenvergütung	-2.405,53
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.551,22
4.	Sonstige Aufwendungen	-4.327,19
Summe der Aufwendungen		-74.315,19
III. Ordentlicher Nettoertrag		47.923,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	144.424,44
2.	Realisierte Verluste	-2.078.163,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.933.739,55
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-1.885.816,50
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-23.520,50
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.331.160,63
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		2.307.640,13
VII. Ergebnis		421.823,63

Entwicklung des Sondervermögens MEAG EuroCorpRent A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		8.718.121,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-9.488,79
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		243.833,19
davon nicht realisierte Gewinne	-14.159,69	
davon nicht realisierte Verluste	1.403.392,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		8.952.465,85

Entwicklung des Sondervermögens MEAG EuroCorpRent I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		5.772.631,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-41.409,08
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		177.990,44
davon nicht realisierte Gewinne	-9.360,81	
davon nicht realisierte Verluste	927.767,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		5.909.212,69

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		14.490.752,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-50.897,87
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		421.823,63
davon nicht realisierte Gewinne	-23.520,50	
davon nicht realisierte Verluste	2.331.160,63	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		14.861.678,54

Verwendung der Erträge des Sondervermögens MEAG EuroCorpRent A

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	0,00	0,00
1. Vortrag aus dem Vorjahr	849.344,29	4,48
2. Realisiertes Ergebnis	-1.145.400,03	-6,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	296.055,74	1,56
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Ausgekehrtes Ergebnis im Rahmen der Auflösung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens MEAG EuroCorpRent I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	0,00	0,00
1. Vortrag aus dem Vorjahr	733.933,13	5,85
2. Realisiertes Ergebnis	-740.416,47	-5,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	6.483,34	0,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Ausgekehrtes Ergebnis im Rahmen der Auflösung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre MEAG EuroCorpRent A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023 ¹⁾	8.952.465,85	47,17
30.09.2022	8.718.121,45	45,94
30.09.2021	10.724.735,37	56,51
30.09.2020	8.217.900,12	56,24

¹⁾ Rumpfgeschäftsjahr**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre MEAG EuroCorpRent I**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023 ¹⁾	5.909.212,69	47,09
30.09.2022	5.772.631,33	46,00
30.09.2021	7.101.434,41	56,59
30.09.2020	2.130.681,67	56,33

¹⁾ Rumpfgeschäftsjahr

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre für das Gesamtfondsvermögen

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
31.03.2023	14.861.678,54
30.09.2022	14.490.752,78
30.09.2021	17.826.169,78
30.09.2020	10.348.581,79

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

IBOXX EUR CORP NON-FIN ALL MATS TR	100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00%
größter potenzieller Risikobetrag	2,84%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,51%

Risikomodell (§10 DerivateV)	Value-at Risk
-------------------------------------	---------------

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltdauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1-Tages>Returns / 1 Jahr
Exponentielle Gewichtung	gleichgewichtet

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	104,84
--	--------

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 EuroCorpRent A	EUR	47,17
Anteilwert MEAG EuroCorpRent I	EUR	47,09
Umlaufende Anteile MEAG EuroCorpRent A	STK	189.776,488
Umlaufende Anteile MEAG EuroCorpRent I	STK	125.482,004

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/Reuters Service (ein Dienst der World Markets Company PLC) über die technische Marktdatenplattform Thomson Reuters Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote MEAG EuroCorpRent A

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

0,61 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote MEAG EuroCorpRent I

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

0,34 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im vorangegangenen Geschäftsjahr getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Investiert das Sondervermögen einen wesentlichen Anteil des Fondsvermögens in andere Investmentfonds (sog. "Zielfonds"), fallen im Zusammenhang mit den Zielfonds weitere Kosten an, die bei der Ermittlung der Gesamtkostenquote berücksichtigt werden.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens mehr als 10% an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Weiterführende Informationen zu § 134c Absatz 4 des Aktiengesetzes finden sie in dem Dokument „Mitwirkungspolitik der MEAG als Aktionär bei Hauptversammlungen“ auf unserer Homepage: <https://www.meag.com/de/informieren/stimmrechtsausuebung.html>

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

MEAG EuroCorpRent A		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	-528,36
Gebühren DPG-Performancemessung	EUR	-842,04

MEAG EuroCorpRent I

MEAG EuroCorpRent I		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	-348,97
Gebühren DPG-Performancemessung	EUR	-556,21

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Auszahlungen an die Anleger während des Berichtszeitraumes gemäß §19 Abs.1 KARBV: Mittelablüsse 0,00 EUR, Ausschüttung in der A-Tranche 9.488,82 und I-Tranche 41.409,06, Auszahlung im Rahmen der Auflösung 14.861.678,54 EUR

Transaktionskosten EUR 0,00.

(Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Bei einigen Geschäftsarten (u.a. Renten- und Devisengeschäfte) sind die Transaktionskosten als Kursbestandteil nicht individuell ermittelbar und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung, sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH vom 31. Dezember 2022 betreffend das Geschäftsjahr 2022. Die Angabe der Vergütung versteht sich exklusive Arbeitgeberanteile zur Sozialversicherung.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Unsere Risktaker haben neben einer fixen Vergütungskomponente eine variable Vergütungskomponente, die sich an der Erreichung individueller bzw. gesellschaftsbezogener sowie langfristiger Leistungsziele orientiert. Gleichzeitig ist das Vergütungssystem so ausgestaltet, dass es keine Anreize zum Eingehen unverhältnismäßig hoher Risikopositionen bietet. Fixe und variable Vergütungskomponente stehen in einem angemessenen Verhältnis.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Das Vergütungssystem wurde geprüft und für angemessen befunden.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Die Bemessungsgrundlage des Mehrjahresbonus bei identifizierten Mitarbeitern wurde ab dem Jahr 2022 angepasst.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	23.397.262
davon feste Vergütung	EUR	15.812.262
davon variable Vergütung	EUR	6.447.127
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		134
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	2.458.601
davon Geschäftsleiter	EUR	2.458.601
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

München, den 22. Juni 2023

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

**An die MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH,
München**

Prüfungsurteil

Wir haben den Auflösungsbericht des Sondervermögens MEAG EuroCorpRent - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.10.2022 bis zum 31.03.2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.03.2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.10.2022 bis zum 31.03.2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, der Übersicht über die im Rumpfgeschäftsjahr an die Anleger durchgeführten Auszahlungen und dem Anhang – geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Auflösungsbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzes (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Auflösungsberichts in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Auflösungsberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Auflösungsbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht „Auflösungsbericht Ausgabe 31.03.2023,“ zusätzlich vorgesehenen Bestandteile „Bericht der Geschäftsführung“ und „All-

gemeine Angaben“. Von diesen Informationen haben wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Bestätigungsvermerks erlangt. Unsere Prüfungsurteile zum Auflösungsbericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Auflösungsbericht

Die gesetzlichen Vertreter der MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Auflösungsberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Auflösungsbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Auflösungsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Auflösungsberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Auflösungsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Auflösungsbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 Satz 1 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstel-

lungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Auflösungsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Auflösungsbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Auflösungsberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der der MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH bei der Aufstellung des Auflösungsberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Auflösungsberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Auflösungsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Auflösungsbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 22.06.2023

Ernst & Young GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Heist)

Wirtschaftsprüfer

(Braun)

Wirtschaftsprüferin

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: 31.12.2022

Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

Aufsichtsrat

- Andree Moschner
 - Vorsitzender
 - Vorsitzender der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH und Mitglied des Vorstandes bei der ERGO Group AG
- Dr. Frank Wellhöfer
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Mitglied der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Dr. Michael Bös
 - Mitglied der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Prof. Dr. Petra Pohlmann

Geschäftsführung

- Thomas Bayerl (ab 01.04.2023)
- Dr. Hans-Joachim Barkmann (bis zum 31.03.2023)
- Frank Becker
 - gleichzeitig auch Vorsitzender der Geschäftsführung des Verwaltungsrates der MEAG Luxembourg S.à r. l.
- Dr. Stefan Haas (ab 01.04.2023)
- Holger Kerzel (bis zum 30.06.2023)
- Katja Lammert
- Anke Schaks
- Prashant Sharma (bis zum 31.10.2022)

Verwahrstelle

BNP PARIBAS S.A.
Niederlassung Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 120,562 Mio. €
Stand: 31.12.2022

Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Arnulfstraße 59
80636 München

MEAG MUNICH ERGO
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München

www.meag.com