

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. April 2025

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Euro Renten Defensiv

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis	1
--------------------	---

Halbjahresbericht	2
OGAW-Sondervermögen	
Metzler Euro Renten Defensiv	2
Weitere Informationen	11

2 Metzler Euro Renten Defensiv Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30. April 2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	186.019.541,48	100,03
1. Anleihen	184.124.349,20	99,01
< 1 Jahr	55.672.162,75	29,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	78.231.642,81	42,07
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	47.794.777,00	25,70
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.425.766,64	1,30
2. Bankguthaben	1.111.405,28	0,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	783.787,00	0,42
II. Verbindlichkeiten	-53.582,57	-0,03
III. Fondsvermögen	185.965.958,91	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen							EUR	184.124.349,20	99,01
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	163.004.755,20	87,65
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	163.004.755,20	87,65
3,6680 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	6.000	0	0	%	101,314	6.078.840,00	3,27
3,1940 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZU2	EUR	4.200	0	0	%	101,372	4.257.624,00	2,29
2,6680 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2028)	DE000A14JZ53	EUR	5.000	0	0	%	99,658	4.982.900,00	2,68
2,1940 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2029)	DE000A3H25U4	EUR	3.000	0	0	%	99,247	2.977.410,00	1,60
2,7560 % Bayerische Landesbank FLR-MTN-Inh.Schv. v.24(26)	DE000BLB9V03	EUR	2.000	0	0	%	100,117	2.002.340,00	1,08
2,6610 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.516	DE000A2NB9X8	EUR	3.000	0	0	%	100,394	3.011.820,00	1,62
2,9650 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	3.300	0	0	%	100,693	3.322.869,00	1,79
3,0620 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523	DE000A289K97	EUR	3.000	0	0	%	101,130	3.033.900,00	1,63
2,9590 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	3.000	0	0	%	100,964	3.028.920,00	1,63
2,6900 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2027)A.539	DE000A3H2Y99	EUR	5.000	0	0	%	100,760	5.038.000,00	2,71
2,6940 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(27)	DE000A30V6W9	EUR	1.500	0	0	%	99,844	1.497.660,00	0,81
2,4210 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(28)	DE000A3E5SR2	EUR	2.000	0	0	%	99,640	1.992.800,00	1,07
2,5260 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.24(29)	DE000A30V620	EUR	5.000	5.000	0	%	99,053	4.952.650,00	2,66
2,3890 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.24(29)	DE000A30V604	EUR	3.000	0	0	%	99,267	2.978.010,00	1,60
3,1810 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	6.200	0	0	%	100,594	6.236.828,00	3,35
3,5190 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	1.000	0	0	%	101,474	1.014.740,00	0,55
3,4070 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	7.000	0	0	%	101,502	7.105.140,00	3,82
3,1310 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.2 22(26)	DE000A2LQPN8	EUR	3.500	0	0	%	100,857	3.529.995,00	1,90
2,1340 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2302 v.23(26)	DE000A1RQEJ9	EUR	4.000	0	0	%	99,894	3.995.760,00	2,15
2,6520 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2407 v.24(28)	DE000A1RQEV4	EUR	1.600	1.600	0	%	99,597	1.593.552,00	0,86
2,2750 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2412 v.24(28)	DE000A1RQE00	EUR	4.000	0	0	%	99,575	3.983.000,00	2,14
2,3940 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2502 v.25(29)	DE000A1RQE26	EUR	2.000	2.000	0	%	99,304	1.986.080,00	1,07
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1605 v.2016(2026)	DE000A1RQCY2	EUR	2.050	0	0	%	98,168	2.012.444,00	1,08
4,0560 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	6.000	0	0	%	100,794	6.047.640,00	3,25
3,5560 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.223 v.22(26)	DE000A289KP6	EUR	6.200	0	0	%	101,345	6.283.390,00	3,38
3,5350 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.225 v.23(28)	DE000A289KR2	EUR	3.000	0	0	%	102,310	3.069.300,00	1,65
2,5340 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.229 v.23(26)	DE000A30V240	EUR	3.000	0	0	%	99,964	2.998.920,00	1,61
2,2650 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.233 v.24(27)	DE000A30V281	EUR	2.000	0	0	%	99,745	1.994.900,00	1,07
4,3490 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	6.000	0	0	%	101,814	6.108.840,00	3,28
4,2100 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	5.500	0	0	%	101,474	5.581.070,00	3,00

4

Metzler Euro Renten Defensiv
Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
1,5000 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1202 v.22(27)	DE000LFA2022	EUR	800	800	0	%	98,907	791.256,00	0,43
2,0000 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1207 v.22(25)	DE000LFA2071	EUR	1.000	0	0	%	99,917	999.170,00	0,54
3,0000 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1215 v.23(25)	DE000LFA2154	EUR	2.700	0	0	%	100,536	2.714.472,00	1,46
2,2520 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.24(29) Aus.585	DE000A3823X1	EUR	5.000	0	0	%	99,260	4.963.000,00	2,67
2,6070 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.25(30) Aus.591	DE000A4DFSN8	EUR	2.000	2.000	0	%	100,001	2.000.020,00	1,08
0,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.16(26) Ausg.863	DE000A2AAWN1	EUR	2.855	0	0	%	98,420	2.809.891,00	1,51
0,7500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(28) Ausg.879	DE000A2G8V17	EUR	2.000	2.000	0	%	96,330	1.926.600,00	1,04
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(25) Ausg.895	DE000A289NY2	EUR	1.500	0	0	%	99,215	1.488.225,00	0,80
2,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.13(25) R.1247	DE000NRW2111	EUR	1.925	0	0	%	99,927	1.923.594,75	1,03
0,7500 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.15(27) R.1346	DE000NRW0GG0	EUR	1.600	1.600	0	%	97,971	1.567.536,00	0,84
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17M v.16(26)	DE000NWB17M9	EUR	1.000	0	0	%	97,615	976.150,00	0,52
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 058 v.16(26)	DE000NWB0584	EUR	1.500	1.500	0	%	98,441	1.476.615,00	0,79
2,2790 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026) ¹⁾	DE000RLP1478	EUR	3.000	0	0	%	99,945	2.998.350,00	1,61
2,5010 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RLP1460	EUR	3.000	0	0	%	99,963	2.998.890,00	1,61
0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2021 (2028)	DE000RLP1262	EUR	2.300	0	0	%	94,341	2.169.843,00	1,17
3,0890 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26)	DE000A289KD2	EUR	3.000	0	0	%	100,892	3.026.760,00	1,63
3,0890 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26)	DE000A289J82	EUR	3.550	0	0	%	100,941	3.583.405,50	1,93
2,1040 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.23(28) A.1	DE000SHFM915	EUR	4.000	0	0	%	99,370	3.974.800,00	2,14
2,4260 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.24(29) A.1	DE000SHFM972	EUR	4.500	0	0	%	99,427	4.474.215,00	2,41
2,2590 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.24(31) A.1 ¹⁾	DE000SHFM980	EUR	2.456	0	0	%	98,769	2.425.766,64	1,30
0,0100 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.21(27) A.1	DE000SHFM790	EUR	1.059	1.059	0	%	96,209	1.018.853,31	0,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	21.119.594,00	11,36
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	21.119.594,00	11,36
2,5010 % Investitionsbank des Landes Br FLR-IHS Ser.1 v.24(26)	DE000A383C27	EUR	4.000	4.000	0	%	99,867	3.994.680,00	2,15
3,1850 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	3.700	0	1.300	%	100,247	3.709.139,00	1,99
2,2360 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.22 v.23(27)	DE000A30VNN4	EUR	4.500	0	0	%	99,703	4.486.635,00	2,41
2,4990 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.27 v.24(29)	DE000A30VNU9	EUR	4.000	0	0	%	99,066	3.962.640,00	2,13
2,5620 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.32 v.24(28)	DE000A4DE2N1	EUR	5.000	0	0	%	99,330	4.966.500,00	2,67
Summe Wertpapiervermögen							EUR	184.124.349,20	99,01

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

Vermögensaufstellung zum 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	1.111.405,28	0,60
Bankguthaben				EUR	1.111.405,28	0,60
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	EUR	1.111.405,28	%	100,000	1.111.405,28	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	783.787,00	0,42
Zinsansprüche	EUR	783.787,00			783.787,00	0,42
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-53.582,57	-0,03
Verwaltungsvergütung	EUR	-38.273,29			-38.273,29	-0,02
Verwahrstellenvergütung	EUR	-15.309,28			-15.309,28	-0,01
Fondsvermögen				EUR	185.965.958,91	100,00¹⁾
Anteilwert				EUR	70,27	
Ausgabepreis				EUR	70,27	
Anteile im Umlauf				STK	2.646.295	

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

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Identifikation	Gattungsbezeichnung		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
DE000RLP1478	Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	EUR	3.000,00	0,00	2.998.350,00	
DE000SHFM980	Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.24(31) A.1	EUR	1.500,00	0,00	1.481.535,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen		EUR		0,00	4.479.885,00	4.479.885,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,5190 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	0	3.100	
2,9650 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2025)A.525	DE000A289LB4	EUR	0	3.000	
2,8390 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.15(25) R.1372	DE000NRW0HB9	EUR	0	800	
3,6600 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.24(2025) R.1567	DE000NRW0PC0	EUR	0	1.485	
3,4080 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.2 v. 21(25)	DE000A289KC4	EUR	0	5.900	
Nichtnotierte Wertpapiere ¹⁾					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,6780 % Bayerische Landesbank FLR-Hyp.Pfbr.v.21(24)	DE000BLB9P76	EUR	0	2.000	
2,7280 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.15(2025)A.462	DE000A13R624	EUR	0	2.300	
3,2090 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1501 v.15(25)	DE000A1RQCC8	EUR	0	800	
0,5000 % Hessen, Land Schatzanw. S.1509 v.2015(2025)	DE000A1RQCL9	EUR	0	1.600	
2,2500 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.221 v.22(25)	DE000A289KM3	EUR	0	800	
4,3380 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	0	4.700	
0,3750 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.54 v.2018(2025)	DE000A2LQKN9	EUR	0	1.250	
0,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1179 v.19(24)	DE000LFA1792	EUR	0	3.000	
Wertpapier-Darlehen					
(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):					
unbefristet					
(Basiswert(e): Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2028))		EUR			498

1) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Sonstige Angaben		
Anteilwert	EUR	70,27
Ausgabepreis	EUR	70,27
Anteile im Umlauf	STK	2.646.295

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt. Für Renten mit einem Poolfaktor werden die Kurse nicht um den Poolfaktor bereinigt, nur der Kurswert wird bereinigt ausgewiesen.

Für Renten mit einem Inflationsanteil werden die Kurse nicht um den Inflationsfaktor bereinigt, nur der Kurswert wird bereinigt ausgewiesen.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung

Bei Ansatz und Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten und Rückstellungen beachtet die KVG den Grundsatz der intertemporalen Anlegergerechtigkeit. Die Anwendung dieses Grundsatzes soll die Gleichbehandlung der Anleger unabhängig von deren Ein- bzw. Austrittszeitpunkt sicherstellen.

Die KVG wendet die formellen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung an, soweit sich aus dem KAGB, der KARBV und der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 nichts anderes ergibt.

Insbesondere wendet sie den Grundsatz der periodengerechten Erfolgsermittlung an. Danach werden Aufwendungen und Erträge grundsätzlich über die Zuführung zu den Verbindlichkeiten bzw. Forderungen periodengerecht abgegrenzt und im Rechnungswesen des Sondervermögens im Geschäftsjahr der wirtschaftlichen Verursachung und unabhängig von den Zeitpunkten der entsprechenden Aufwands- und Ertragszahlung erfasst. Erfolgsabgrenzungen erfolgen dabei für wesentliche Aufwendungen und Erträge. Negative Habenzinsen werden als Aufwand unter den sonstigen Aufwendungen dargestellt.

Die Ertragspositionen werden einschließlich des jeweils angefallenen Ertragsausgleichs ausgewiesen. Der Ertragsausgleich auf die Aufwendungen wird kumuliert auf den Gesamtbetrag der Aufwendungen ermittelt und unter den sonstigen Aufwendungen als Aufwandsausgleich ausgewiesen. Die KVG beachtet den Grundsatz der Bewertungsstetigkeit. Danach werden die auf den vorhergehenden Jahresabschluss angewandten Bewertungsmethoden beibehalten.

Überdies wendet die KVG grundsätzlich den Grundsatz der Einzelbewertung an, wonach alle Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten und Rückstellungen unabhängig voneinander zu bewerten sind; es erfolgt keine Verrechnung von Vermögensgegenständen und Schulden und keine Bildung von Bewertungseinheiten. Gleichartige Vermögensgegenstände der Liquiditätsanlage, wie z.B. Wertpapiere, dürfen zu einer Gruppe zusammengefasst und mit dem gewogenen Durchschnittswert angesetzt werden.

Frankfurt am Main, den 28. Mai 2025

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

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

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Wertpapierleihe

Für Wertpapierleihegeschäfte verwendete Vermögensgegenstände zum Stichtag

absolut	EUR	4.479.885,00
in % des Fondsvermögens		2,41

Größte Gegenpartei(en) von Wertpapierleihegeschäften

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	B. Metzler seel. Sohn & Co. AG (G) (V)	4.479.885,00	Bundesrep. Deutschland

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Wertpapierleihegeschäften

Die Darlehensverträge werden unter Einbeziehung eines Agents als Vermittler, der für Rechnung des Fonds handelt, abgeschlossen.

Wertpapierleihegeschäfte gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	4.479.885,00

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

Sicherheiten in Geld oder in Wertpapieren auf Basis des zum jeweiligen Marktpreis errechneten Gegenwertes der Darlehenspapiere in Geld, ggf. zuzüglich der angefallenen Stückzinsen müssen von den Gegenparteien gestellt werden. Der Agent überwacht laufend, dass der Wert der erhaltenen Sicherheiten den errechneten Gegenwert der Darlehenspapiere in Geld zuzüglich eines marktüblichen Aufschlages zu keinem Zeitpunkt unterschreitet.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte

Zum Stichtag hat der Fonds Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte in den folgenden Währungen erhalten: EUR

Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten

Laufzeitband	Marktwert der Sicherheiten in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	4.792.891,00

Größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf die erhaltenen Wertpapiersicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte

Rang	Name	Volumen empfangene Sicherheiten in EUR
1	Sparkasse Hannover	3.296.416,00
2	Baden-Württemberg, Land	1.496.475,00

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierleihegeschäften

Gesamtzahl der Verwahrer / Kontoführer 1

Name	verwahrter Betrag absolut
B. Metzler seel Sohn & Co. AG (G) (V)	4.792.891,00

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

Ertrags- und Kostenanteile für Wertpapierleihegeschäfte

Erträge in der Berichtsperiode

Empfänger	Absoluter Betrag in EUR	in % der Bruttoerträge
Fonds	258,19	50,00%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	51,64	10,00%
Dritter	206,55	40,00%

Kosten in der Berichtsperiode

Im Zusammenhang mit Wertpapierleihegeschäften sind auf Fondsebene im Laufe der Berichtsperiode Kosten entstanden in Höhe von EUR: 0,00

Verleihe Wertpapiere in Prozent aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds zum Stichtag¹⁾

Anteil der verliehenen Wertpapiere 2,43 %

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Wertpapiersicherheiten werden nicht weiterverwendet.

1) Die hier angegebene Prozentzahl bezieht sich auf das gesamte Wertpapiervermögen des Fonds. Die Anlagebedingungen können jedoch Beschränkungen enthalten, sodass das Verleihen ggf. nur in geringerem Umfang zulässig ist.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Postfach 20 01 38
60605 Frankfurt am Main
Telefon (+49 69) 21 04 – 11 11

Portfoliomanagement

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

B. Metzler seel. Sohn & Co. AG
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Straße 24–28
60439 Frankfurt am Main

Weitere Informationen, das Basisinformationsblatt, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds finden Sie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft: www.metzler.com. Die genannten Informationen und Unterlagen erhalten Sie zudem kostenlos bei

Metzler Asset Management GmbH
Postfach 20 01 38
60605 Frankfurt am Main
Telefon: (+49 69) 21 04 – 11 11
Telefax: (+49 69) 21 04 – 11 79

Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Postfach 20 01 38
60605 Frankfurt am Main
Telefon (+49 69) 21 04 – 11 11
Telefax (+49 69) 21 04 – 11 79
www.metzler.com