

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Premium Aktien Global

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis 1

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Halbjahresbericht | 2 |
| OGAW-Sondervermögen | |
| Metzler Premium Aktien Global | 2 |
| Wichtige Informationen für die Anteilinhaber des OGAW-Sondervermögens | 11 |
| Weitere Informationen | 12 |

2 Metzler Premium Aktien Global Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 1.444.234.903,86 | 100,09 |
| 1. Aktien | 925.611.292,60 | 64,15 |
| Bundesrep. Deutschland | 247.496.470,00 | 17,15 |
| Dänemark | 18.948.880,42 | 1,31 |
| Frankreich | 66.595.625,00 | 4,62 |
| Großbritannien | 50.547.563,75 | 3,50 |
| Irland | 17.538.050,26 | 1,22 |
| Niederlande | 65.138.210,00 | 4,51 |
| Schweden | 15.180.746,42 | 1,05 |
| Schweiz | 96.927.212,26 | 6,72 |
| USA | 347.238.534,49 | 24,06 |
| 2. Anleihen | 137.186.000,00 | 9,51 |
| < 1 Jahr | 68.158.300,00 | 4,72 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 69.027.700,00 | 4,78 |
| 3. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 21.960.617,82 | 1,52 |
| CHF | 21.960.617,82 | 1,52 |
| 4. Investmentanteile | 224.138.900,00 | 15,53 |
| EUR | 224.138.900,00 | 15,53 |
| 5. Derivate | 3.886.925,00 | 0,27 |
| 6. Bankguthaben | 129.795.259,21 | 9,00 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.655.909,23 | 0,11 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.290.521,87 | -0,09 |
| III. Fondsvermögen | 1.442.944.381,99 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|-------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | EUR | 1.308.896.810,42 | 90,71 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | EUR | 1.084.757.910,42 | 75,18 |
| Aktien | | | | | | EUR | 925.611.292,60 | 64,15 |
| Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2 | CH0012214059 | STK | 654.000 | 0 | 100.000 | CHF 58,900 | 38.823.422,70 | 2,69 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | STK | 273.000 | 45.000 | 0 | CHF 111,460 | 30.667.788,75 | 2,13 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | STK | 325.000 | 0 | 0 | CHF 83,760 | 27.436.000,81 | 1,90 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 130.000 | 0 | 0 | DKK 1.085,800 | 18.948.880,42 | 1,31 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 148.000 | 15.000 | 0 | EUR 212,800 | 31.494.400,00 | 2,18 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 54.800 | 0 | 0 | EUR 625,200 | 34.260.960,00 | 2,37 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 730.000 | 150.000 | 0 | EUR 43,090 | 31.455.700,00 | 2,18 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 1.490.000 | 0 | 700.000 | EUR 22,350 | 33.301.500,00 | 2,31 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | STK | 2.825.000 | 0 | 0 | EUR 10,930 | 30.877.250,00 | 2,14 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | STK | 155.000 | 0 | 80.000 | EUR 171,550 | 26.590.250,00 | 1,84 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | STK | 130.000 | 0 | 30.000 | EUR 322,500 | 41.925.000,00 | 2,91 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | STK | 120.500 | 0 | 0 | EUR 411,250 | 49.555.625,00 | 3,43 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 327.000 | 40.000 | 0 | EUR 116,060 | 37.951.620,00 | 2,63 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 300.000 | 0 | 43.000 | EUR 149,260 | 44.778.000,00 | 3,10 |
| Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 | FR0000124141 | STK | 600.000 | 0 | 0 | EUR 28,400 | 17.040.000,00 | 1,18 |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | STK | 200.000 | 0 | 0 | GBP 112,320 | 25.573.770,49 | 1,77 |
| Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185 | GB0002374006 | STK | 607.000 | 0 | 0 | GBP 36,140 | 24.973.793,26 | 1,73 |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125 | SE0017486889 | STK | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | SEK 131,540 | 15.180.746,42 | 1,05 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | STK | 462.000 | 230.000 | 0 | USD 103,730 | 44.116.045,29 | 3,06 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | STK | 317.000 | 120.000 | 0 | USD 103,290 | 30.141.701,19 | 2,09 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | STK | 100.000 | 100.000 | 0 | USD 164,900 | 15.179.968,70 | 1,05 |
| Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | US09247X1019 | STK | 18.800 | 0 | 0 | USD 669,120 | 11.580.093,90 | 0,80 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | STK | 640.000 | 0 | 0 | USD 62,030 | 36.545.337,38 | 2,53 |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | STK | 153.000 | 0 | 0 | USD 155,000 | 21.830.985,92 | 1,51 |
| Linde plc Registered Shares EO -,001 | IE000S9YS762 | STK | 53.600 | 53.600 | 0 | USD 355,440 | 17.538.050,26 | 1,22 |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 | US5801351017 | STK | 60.000 | 60.000 | 0 | USD 279,610 | 15.443.800,06 | 1,07 |
| MetLife Inc. Registered Shares DL -,01 | US59156R1086 | STK | 240.000 | 40.000 | 230.000 | USD 57,940 | 12.800.883,73 | 0,89 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 167.700 | 60.000 | 0 | USD 288,300 | 44.506.959,40 | 3,08 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | STK | 225.000 | 0 | 0 | USD 122,640 | 25.401.822,70 | 1,76 |
| VIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | STK | 81.000 | 0 | 0 | USD 277,770 | 20.711.930,41 | 1,44 |
| Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US6974351057 | STK | 77.100 | 0 | 0 | USD 199,740 | 14.176.520,30 | 0,98 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 | US8835561023 | STK | 54.000 | 7.000 | 0 | USD 576,370 | 28.651.367,03 | 1,99 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | STK | 126.000 | 0 | 0 | USD 225,460 | 26.151.118,48 | 1,81 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | EUR | 137.186.000,00 | 9,51 |
| 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) | DE0001102358 | EUR | 70.000 | 0 | 0 | % 98,611 | 69.027.700,00 | 4,78 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) | DE0001104875 | EUR | 70.000 | 0 | 0 | % 97,369 | 68.158.300,00 | 4,72 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | EUR | 21.960.617,82 | 1,52 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | STK | 83.500 | 6.000 | 0 | CHF 260,950 | 21.960.617,82 | 1,52 |

4 Metzler Premium Aktien Global Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|----------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|-------------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | EUR | 224.138.900,00 | 15,53 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | EUR | 224.138.900,00 | 15,53 |
| BGF - Sustainable Energy Fund Actions Nominatives I2 EUR oN | LU0368234703 | ANT | 5.100.000 | 400.000 | 0 | EUR 17,650 | 90.015.000,00 | 6,24 |
| Fidelity Fds-Eur.Sm.Cos.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. | LU0346388456 | ANT | 1.850.000 | 550.000 | 0 | EUR 30,570 | 56.554.500,00 | 3,92 |
| Fidelity Fds-Sust.Asia Eq.Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. | LU0880599641 | ANT | 2.470.000 | 0 | 0 | EUR 20,600 | 50.882.000,00 | 3,53 |
| Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N. | LU1378878869 | ANT | 570.000 | 570.000 | 0 | EUR 46,820 | 26.687.400,00 | 1,85 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 1.308.896.810,42 | 90,71 |

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2023 | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | EUR | 3.886.925,00 | 0,27 |
| Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | EUR | 3.886.925,00 | 0,27 |
| Optionsrechte | | | | EUR | 3.886.925,00 | 0,27 |
| Optionsrechte auf Aktienindices DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.09.23 BP 15000,00 EUREX 185 | | | Anzahl 8350 | EUR 465,500 | 3.886.925,00 | 0,27 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | EUR | 129.795.259,21 | 9,00 |
| Bankguthaben EUR-Guthaben bei: B. Metzler seel Sohn & Co. AG | | EUR | 129.795.259,21 | % 100,000 | 129.795.259,21 | 9,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche Dividendenansprüche | | EUR | 1.191.682,03 464.227,20 | | 1.191.682,03 464.227,20 | 0,08 0,03 |
| Sonstige Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Lagerstellenkosten | | EUR | -1.195.633,73 -60.161,64 -34.726,50 | | -1.195.633,73 -60.161,64 -34.726,50 | -0,08 0,00 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | 1.442.944.381,99 | 100,00¹⁾ |
| Metzler Premium Aktien Global A Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile | | | | EUR EUR EUR STK | 242,35 254,47 242,35 209.174 | |
| Metzler Premium Aktien Global B Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile | | | | EUR EUR EUR STK | 257,20 270,06 257,20 1.542.993 | |
| Metzler Premium Aktien Global C Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile | | | | EUR EUR EUR STK | 264,06 277,26 264,06 2.753.710 | |
| Metzler Premium Aktien Global D Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile | | | | EUR EUR EUR STK | 124,33 130,55 124,33 2.157.365 | |

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

6 Metzler Premium Aktien Global Halbjahresbericht

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.03.2023 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CHF | (CHF) | 0,9922000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4492000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8784000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 11,2644000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0863000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
185

Eurex Deutschland

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | STK | 0 | 250.000 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 0 | 165.000 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | STK | 0 | 295.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK | 0 | 93.600 |

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Metzler Premium Aktien Global A | 17. November 2008 |
| Metzler Premium Aktien Global B | 17. November 2008 |
| Metzler Premium Aktien Global C | 15. Oktober 2008 |
| Metzler Premium Aktien Global D | 5. Oktober 2017 |

Erstausgabepreise

| | |
|---------------------------------|-------------------------------------|
| Metzler Premium Aktien Global A | 105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag) |
| Metzler Premium Aktien Global B | 105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag) |
| Metzler Premium Aktien Global C | 105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag) |
| Metzler Premium Aktien Global D | 105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag) |

Ausgabeaufschlag¹⁾

| | |
|---------------------------------|--------|
| Metzler Premium Aktien Global A | 5,00 % |
| Metzler Premium Aktien Global B | 5,00 % |
| Metzler Premium Aktien Global C | 5,00 % |
| Metzler Premium Aktien Global D | 5,00 % |

Rücknahmeabschlag

| | |
|---------------------------------|----------|
| Metzler Premium Aktien Global A | entfällt |
| Metzler Premium Aktien Global B | entfällt |
| Metzler Premium Aktien Global C | entfällt |
| Metzler Premium Aktien Global D | entfällt |

Mindestanlagesumme

| | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| Metzler Premium Aktien Global A | 40.000,00 EUR (Erstmindestanlage) |
| Metzler Premium Aktien Global B | 60.000,00 EUR (Erstmindestanlage) |
| Metzler Premium Aktien Global C | 80.000,00 EUR (Erstmindestanlage) |
| Metzler Premium Aktien Global D | 1.000.000,00 EUR (Erstmindestanlage) |

Verwaltungsvergütung²⁾

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Metzler Premium Aktien Global A | 1,75 % p. a. |
| Metzler Premium Aktien Global B | 1,40 % p. a. |
| Metzler Premium Aktien Global C | 0,90 % p. a. |
| Metzler Premium Aktien Global D | 0,50 % p. a. |

Verwahrstellenvergütung³⁾

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Metzler Premium Aktien Global A | 0,05 % p. a. |
| Metzler Premium Aktien Global B | 0,05 % p. a. |
| Metzler Premium Aktien Global C | 0,05 % p. a. |
| Metzler Premium Aktien Global D | 0,05 % p. a. |

Vertriebswege

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Metzler Premium Aktien Global A | nicht einschlägig |
| Metzler Premium Aktien Global B | nicht einschlägig |
| Metzler Premium Aktien Global C | nicht einschlägig |
| Metzler Premium Aktien Global D | nicht einschlägig |

Währung

| | |
|---------------------------------|-----|
| Metzler Premium Aktien Global A | EUR |
| Metzler Premium Aktien Global B | EUR |
| Metzler Premium Aktien Global C | EUR |
| Metzler Premium Aktien Global D | EUR |

Ertragsverwendung

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Metzler Premium Aktien Global A | Thesaurierung |
| Metzler Premium Aktien Global B | Thesaurierung |
| Metzler Premium Aktien Global C | Thesaurierung |
| Metzler Premium Aktien Global D | Thesaurierung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|---------------------------------|-----------------------|
| Metzler Premium Aktien Global A | A0Q2TS / DE000A0Q2TS4 |
| Metzler Premium Aktien Global B | A0Q2TT / DE000A0Q2TT2 |
| Metzler Premium Aktien Global C | A0Q2TU / DE000A0Q2TU0 |
| Metzler Premium Aktien Global D | A2DR3Q / DE000A2DR3Q9 |

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 %

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,90 %

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,05 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 90,71 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,27 |

Sonstige Angaben

Metzler Premium Aktien Global A

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 242,35 |
| Ausgabepreis | EUR | 254,47 |
| Rücknahmepreis | EUR | 242,35 |
| Anzahl Anteile | STK | 209.174 |

Metzler Premium Aktien Global B

| | | |
|----------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 257,20 |
| Ausgabepreis | EUR | 270,06 |
| Rücknahmepreis | EUR | 257,20 |
| Anzahl Anteile | STK | 1.542.993 |

Metzler Premium Aktien Global C

| | | |
|----------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 264,06 |
| Ausgabepreis | EUR | 277,26 |
| Rücknahmepreis | EUR | 264,06 |
| Anzahl Anteile | STK | 2.753.710 |

Metzler Premium Aktien Global D

| | | |
|----------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 124,33 |
| Ausgabepreis | EUR | 130,55 |
| Rücknahmepreis | EUR | 124,33 |
| Anzahl Anteile | STK | 2.157.365 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Infolge des Krieges zwischen Russland und der Ukraine und der damit verbundenen Sanktionen kann es zu massiven Verwerfungen an allen Kapitalmärkten und somit zu besonderen Bewertungsunsicherheiten kommen.

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. April 2023

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Änderung der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ und „Besonderen Anlagebedingungen“ des OGAW-Sondervermögens zum 1. Januar 2023

Mit Wirkung zum 1. Januar 2023 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen für das vorgenannte OGAW-Sondervermögen geändert.

Die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen wurden redaktionell an die Rechtslage ab 1. Januar 2023 im Sinne der PRIIPs-Verordnung angepasst, indem die „wesentlichen Anlegerinformationen“ durch das „Basisinformationsblatt“ ersetzt wurden.

Gemäß Artikel 32 Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (PRIIPs-Verordnung) wurde ab dem 1. Januar 2023 jeweils ein „Basisinformationsblatt“ für die Anteilklassen des vorgenannten OGAW-Sondervermögens erstellt. Dafür entfällt ab diesem Datum die Pflicht für Kapitalverwaltungsgesellschaften zur Erstellung wesentlicher Anlegerinformationen gemäß § 166 KAGB (ggfls. i. V. m. § 270 KAGB). Gemäß dem neu eingeführten Artikel 82a Richtlinie 2009/65/EG (OGAW-Richtlinie) wird ein „Basisinformationsblatt“, das die Anforderungen der PRIIPs-Verordnung erfüllt, als gleichwertig mit den wesentlichen Anlegerinformationen angesehen.

Die Änderungen wurden im Bundesanzeiger bekanntgemacht und außerdem auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter www.metzler.com veröffentlicht.

Der Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblätter sowie die geltenden Anlagebedingungen sind auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter www.metzler.com veröffentlicht.

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

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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), 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