

**METZLER**

*Asset Management*

## Halbjahresberichte

zum 30. April 2022

### **Metzler Asset Management GmbH**

Metzler German Smaller Companies Sustainability

Metzler European Equities Sustainability

Metzler Global Growth Sustainability

Metzler Euro Renten Defensiv

Metzler Wertsicherungsfonds 96

**ungeprüft**

---

<b>Halbjahresberichte</b> .....	2
<b>OGAW-Sondervermögen</b>	
Metzler German Smaller Companies Sustainability .....	2
Metzler European Equities Sustainability .....	13
Metzler Global Growth Sustainability .....	22
Metzler Euro Renten Defensiv .....	31
Metzler Wertsicherungsfonds 96 .....	40
<b>Wichtige Informationen für die Anteilhaber der OGAW-Sondervermögen</b> .....	50
<b>Weitere Informationen</b> .....	51

## 2 Metzler German Smaller Companies Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensübersicht zum 30. April 2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>110.165.136,85</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	109.918.871,92	99,93
Bundesrep. Deutschland	99.405.439,92	90,37
Luxemburg	6.898.180,00	6,27
Niederlande	1.008.780,00	0,92
Österreich	2.606.472,00	2,37
2. Bankguthaben	246.264,93	0,22
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>- 169.052,72</b>	<b>- 0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>109.996.084,13</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>109.918.871,92</b>	<b>99,93</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>107.758.871,92</b>	<b>97,97</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>107.758.871,92</b>	<b>97,97</b>
ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CNK42	STK	113.000	113.000	0	EUR 10,280	1.161.640,00	1,06
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	18.200	0	4.800	EUR 133,600	2.431.520,00	2,21
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	209.000	209.000	2.300	EUR 10,030	2.096.270,00	1,91
Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005102008	STK	6.700	6.700	0	EUR 106,600	714.220,00	0,65
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	66.000	66.000	0	EUR 44,320	2.925.120,00	2,66
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	10.600	4.450	80.850	EUR 59,400	629.640,00	0,57
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	13.000	13.000	90.000	EUR 46,100	599.300,00	0,54
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	16.000	22.605	6.605	EUR 120,400	1.926.400,00	1,75
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	5.300	5.300	0	EUR 86,900	460.570,00	0,42
Cherry AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CRRN9	STK	37.500	12.450	74.950	EUR 10,200	382.500,00	0,35
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	517.000	773.400	256.400	EUR 6,282	3.247.794,00	2,95
Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Aktien o.N. <sup>1)</sup>	DE000A2QDNX9	STK	41.000	12.750	16.750	EUR 32,350	1.326.350,00	1,21
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	48.000	27.600	29.600	EUR 51,200	2.457.600,00	2,23
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	38.500	47.400	8.900	EUR 66,000	2.541.000,00	2,31
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	39.550	16.950	10.900	EUR 54,000	2.135.700,00	1,94
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	455.000	540.150	85.150	EUR 7,153	3.254.615,00	2,96
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	61.400	70.000	138.600	EUR 24,840	1.525.176,00	1,39
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	43.250	43.250	0	EUR 48,260	2.087.245,00	1,90
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	14.000	167.650	153.650	EUR 20,950	293.300,00	0,27
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	34.000	0	167.500	EUR 25,010	850.340,00	0,77
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	88.000	117.595	38.595	EUR 23,280	2.048.640,00	1,86
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	STK	57.978	0	26.022	EUR 24,000	1.391.472,00	1,27
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	148.000	60.450	135.450	EUR 16,425	2.430.900,00	2,21
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	35.750	38.550	2.800	EUR 30,080	1.075.360,00	0,98
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	29.000	29.000	0	EUR 66,500	1.928.500,00	1,75
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	45.000	45.000	0	EUR 38,000	1.710.000,00	1,55
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424	STK	21.150	0	10.600	EUR 130,400	2.757.960,00	2,51
GRENKE AG Namens-Aktien o.N. <sup>1)</sup>	DE000A161N30	STK	69.000	69.000	129.000	EUR 25,200	1.738.800,00	1,58
home24 SE Inhaber-Aktien o.N. <sup>1)</sup>	DE000A14KEB5	STK	172.000	172.000	0	EUR 5,610	964.920,00	0,88
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	5.600	5.600	0	EUR 265,000	1.484.000,00	1,35
Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2NBX80	STK	47.000	0	118.000	EUR 14,660	689.020,00	0,63
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	81.700	81.700	155.000	EUR 26,940	2.200.998,00	2,00
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	46.000	46.000	60.000	EUR 36,800	1.692.800,00	1,54
K+S AG	DE000KSAG888	STK	10.000	10.000	0	EUR 32,190	321.900,00	0,29
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	53.750	29.704	16.954	EUR 53,260	2.862.725,00	2,60
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	41.978	11.528	20.550	EUR 68,340	2.868.776,52	2,61
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	86.800	0	87.200	EUR 18,600	1.614.480,00	1,47
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	33.000	2.900	29.900	EUR 74,150	2.446.950,00	2,22
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	58.000	41.300	75.300	EUR 37,090	2.151.220,00	1,96
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	500	39.900	39.400	EUR 97,600	48.800,00	0,04
Marcel Lux IV S.a r.l Actions Nominatives DL 1	LU2333210958	STK	90.500	90.500	0	EUR 31,060	2.810.930,00	2,56
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	STK	68.741	0	63.259	EUR 24,400	1.677.280,40	1,52
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	STK	16.000	16.000	0	EUR 134,800	2.156.800,00	1,96
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	26.250	43.136	16.886	EUR 76,280	2.002.350,00	1,82
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013	STK	6.000	6.000	0	EUR 162,000	972.000,00	0,88
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	100.000	127.000	27.000	EUR 13,930	1.393.000,00	1,27
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	80.000	80.000	0	EUR 23,540	1.883.200,00	1,71
Novem Group S.A. Registered Shares EO 1	LU2356314745	STK	141.950	0	93.050	EUR 7,800	1.107.210,00	1,01
PATRIZIA AG Namens-Aktien o.N.	DE000PAT1AG3	STK	108.000	111.593	3.593	EUR 16,260	1.756.080,00	1,60
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	2.280	2.280	0	EUR 583,500	1.330.380,00	1,21

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

## 4 Metzler German Smaller Companies Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
S&T AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5	STK	75.000	90.000	155.000	EUR 16,200	1.215.000,00	1,10
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	240.000	240.000	0	EUR 5,120	1.228.800,00	1,12
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	47.000	14.750	18.500	EUR 60,600	2.848.200,00	2,59
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	3.000	7.800	4.800	EUR 408,000	1.224.000,00	1,11
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	12.750	30.422	17.672	EUR 79,120	1.008.780,00	0,92
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	32.700	16.800	28.100	EUR 69,100	2.259.570,00	2,05
Stabilus SE Actions au Porteur EO 1,-	LU1066226637	STK	52.000	13.150	27.150	EUR 45,200	2.350.400,00	2,14
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	18.000	76.100	58.100	EUR 39,800	716.400,00	0,65
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	165.500	268.000	274.500	EUR 11,545	1.910.697,50	1,74
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	315.000	447.764	132.764	EUR 7,380	2.324.700,00	2,11
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRAT0N7	STK	117.000	131.350	14.350	EUR 15,930	1.863.810,00	1,69
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	30.250	30.250	104.000	EUR 30,730	929.582,50	0,85
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	19.100	52.000	32.900	EUR 67,800	1.294.980,00	1,18
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501	STK	39.000	0	50.000	EUR 51,800	2.020.200,00	1,84
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>2.160.000,00</b>	<b>1,96</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>2.160.000,00</b>	<b>1,96</b>
EXASOL AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0LR9G9	STK	400.000	140.000	0	EUR 5,400	2.160.000,00	1,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>109.918.871,92</b>	<b>99,93</b>

**Vermögensaufstellung zum 30. April 2022**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>EUR</b>	<b>246.264,93</b>	<b>0,22</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>	<b>246.264,93</b>	<b>0,22</b>
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	246.264,93	% 100,000	246.264,93	0,22
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>- 169.052,72</b>	<b>-0,15</b>
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-413,94		-413,94	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-134.876,27		-134.876,27	-0,12
Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.892,81		-10.892,81	-0,01
Lagerstellenkosten	EUR	-14.142,00		-14.142,00	-0,01
Research Kosten	EUR	-8.727,70		-8.727,70	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>109.996.084,13</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler German Smaller Companies Sustainability A</b>					
Anteilwert			EUR	186,67	
Ausgabepreis			EUR	196,00	
Rücknahmepreis			EUR	186,67	
Anzahl Anteile			STK	578.138	
<b>Metzler German Smaller Companies Sustainability B</b>					
Anteilwert			EUR	157,25	
Ausgabepreis			EUR	157,25	
Rücknahmepreis			EUR	157,25	
Anzahl Anteile			STK	13.190	

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

## 6 Metzler German Smaller Companies Sustainability Halbjahresbericht

### 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:						
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	7.421,00	0,00	240.069,35	
DE000A161N30	GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	STK	58.000,00	0,00	1.461.600,00	
DE000A14KEB5	home24 SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	170.000,00	0,00	953.700,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			STK	0,00	2.655.369,35	2.655.369,35

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	STK	165.900	165.900	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	677.550	677.550	
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	63.100	63.100	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	96.300	96.300	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	75.000	75.000	
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458	STK	245.000	405.000	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	40.000	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	41.550	41.550	
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	0	168.000	
NFON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N4N52	STK	0	180.000	
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528	STK	66.750	66.750	
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	STK	0	49.000	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	125.600	125.600	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7	STK	0	40.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQBQ7	STK	28.250	28.250	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>					
unbefristet					
(Basiswert(e): AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N., Cherry AG Inhaber-Aktien o.N., CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N., DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N., Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N., flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N., Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien o.N., Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N., LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N., Nordex SE Inhaber-Aktien o.N., S&T AG Inhaber-Aktien o.N., Scout24 SE Namens-Aktien o.N.)					
		EUR			13.740



## 8 Metzler German Smaller Companies Sustainability Halbjahresbericht

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

#### Erstausgabedatum

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	2. Januar 1992
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	1. Februar 2011

#### Erstausgabepreise

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	53,69 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

#### Ausgabeaufschlag<sup>1)</sup>

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	5,00 %
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	0,00 %

#### Rücknahmeabschlag

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	entfällt
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	entfällt

#### Mindestanlagesumme

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	keine
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	500.000,00 EUR (Erstmindestanlage)

#### Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	1,50 % p.a.
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	0,75 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	0,12 % p.a.
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	0,12 % p.a.

#### Vertriebsweg

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	nicht einschlägig
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

#### erfolgsabhängige Vergütung<sup>3)</sup>

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	15 % der Outperformance gegenüber 50 % MDAX/50 % SDAX
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	keine

#### Währung

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	EUR
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	EUR

#### Ertragsverwendung

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	Ausschüttung
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	975223 / DE0009752238
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	A1C691 / DE000A1C6919

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 %

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,50 %

3) Die maximale erfolgsabhängige Vergütung beträgt 25 % der Outperformance gegenüber dem Vergleichsindex

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,93</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben**

**Metzler German Smaller Companies Sustainability A**

Anteilwert	EUR	186,67
Ausgabepreis	EUR	196,00
Rücknahmepreis	EUR	186,67
Anzahl Anteile	STK	578.138

**Metzler German Smaller Companies Sustainability B**

Anteilwert	EUR	157,25
Ausgabepreis	EUR	157,25
Rücknahmepreis	EUR	157,25
Anzahl Anteile	STK	13.190

**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.

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

**Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

**Wertpapierleihe**

**Für Wertpapierleihegeschäfte verwendete Vermögensgegenstände zum Stichtag**

absolut	EUR	2.655.369,35
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)	2.655.369,35	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	2.655.369,35

**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	3.122.696,00

**Größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf die erhaltenen Wertpapiersicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte**

Rang	Name	Volumen empfangene Sicherheiten in EUR
1	Berlin, Land	2.321.528,00
2	Deutsche Pfandbriefbank AG	801.168,00

**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierleihegeschäften**

Gesamtzahl der Verwahrer / Kontoführer 1

Name	verwahrter Betrag absolut
B. Metzler seel Sohn & Co. AG (G) (V)	3.122.696,00

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

**Ertrags- und Kostenanteile für Wertpapierleihegeschäfte**

Erträge in der Berichtsperiode

**Metzler German Smaller Companies Sustainability A**

Empfänger	Absoluter Betrag in EUR	in % der Bruttoerträge
Fonds	10.515,96	50,00%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	2.103,19	10,00%
Dritter	8.412,77	40,00%

**Metzler German Smaller Companies Sustainability B**

Empfänger	Absoluter Betrag in EUR	in % der Bruttoerträge
Fonds	201,41	50,00%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	40,28	10,00%
Dritter	161,13	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

**Verliehene Wertpapiere in Prozent aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds zum Stichtag<sup>1)</sup>**

Anteil der verliehenen Wertpapiere 2,42%

**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.

Frankfurt am Main, den 24. Mai 2022

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

**Vermögensübersicht zum 30. April 2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>121.601.226,24</b>	<b>100,18</b>
1. Aktien	117.119.806,04	96,49
Belgien	5.944.323,00	4,90
Bundesrep. Deutschland	16.202.461,26	13,35
Dänemark	5.641.266,50	4,65
Färöer	1.293.863,45	1,07
Finnland	2.079.868,00	1,71
Frankreich	31.398.398,25	25,87
Großbritannien	16.673.544,91	13,74
Irland	5.223.295,00	4,30
Italien	1.343.906,30	1,11
Niederlande	10.747.382,00	8,85
Norwegen	5.701.775,00	4,70
Schweden	2.722.683,58	2,24
Schweiz	7.497.460,20	6,18
Spanien	4.649.578,59	3,83
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere CHF	2.495.770,25 2.495.770,25	2,06 2,06
3. Bankguthaben	1.561.342,27	1,29
4. Sonstige Vermögensgegenstände	424.307,68	0,35
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-215.920,22</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>121.385.306,02</b>	<b>100,00</b>

## 14 Metzler European Equities Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>119.615.576,29</b>	<b>98,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>119.615.576,29</b>	<b>98,54</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>117.119.806,04</b>	<b>96,49</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	40.950	19.800	0	CHF 126,000	5.040.246,17	4,15
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	1.400	0	1.000	CHF 1.047,500	1.432.548,60	1,18
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	9.000	9.000	0	CHF 116,550	1.024.665,43	0,84
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	23.000	0	12.300	DKK 812,300	2.511.615,09	2,07
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	15.650	4.600	0	DKK 792,900	1.668.174,79	1,37
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	17.700	0	0	DKK 614,200	1.461.476,62	1,20
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	5.700	0	0	EUR 193,720	1.104.204,00	0,91
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	STK	82.400	0	0	EUR 8,190	674.856,00	0,56
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	17.391	1.700	0	EUR 216,200	3.759.934,20	3,10
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	10.500	0	0	EUR 133,600	1.402.800,00	1,16
Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00	FR0014005AL0	STK	21.500	0	0	EUR 24,760	532.340,00	0,44
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	6.200	0	0	EUR 548,000	3.397.600,00	2,80
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	62.350	6.200	0	EUR 43,340	2.702.249,00	2,23
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	63.500	0	0	EUR 49,705	3.156.267,50	2,60
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	9.700	0	0	EUR 196,100	1.902.170,00	1,57
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	39.510	0	0	EUR 44,560	1.760.565,60	1,45
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	32.950	0	0	EUR 38,180	1.258.031,00	1,04
CTP N.V. Aandelen op naam EO 1	NL00150006R6	STK	72.500	0	0	EUR 13,480	977.300,00	0,81
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003T18	STK	34.250	0	0	EUR 42,535	1.456.823,75	1,20
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	37.900	12.400	0	EUR 40,920	1.550.868,00	1,28
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	111.658	0	0	EUR 17,570	1.961.831,06	1,62
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	11.000	11.000	0	EUR 163,800	1.801.800,00	1,48
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	12.200	0	0	EUR 148,900	1.816.580,00	1,50
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	262.399	112.498	0	EUR 11,010	2.889.012,99	2,38
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	207.900	0	53.200	EUR 9,100	1.891.890,00	1,56
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	36.150	0	0	EUR 65,020	2.350.473,00	1,94
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	9.200	9.200	0	EUR 301,450	2.773.340,00	2,28
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	5.800	950	0	EUR 619,500	3.593.100,00	2,96
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	23.500	23.500	0	EUR 67,100	1.576.850,00	1,30
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	6.650	1.300	0	EUR 348,900	2.320.185,00	1,91
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	9.600	9.600	0	EUR 197,650	1.897.440,00	1,56
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	56.000	0	0	EUR 28,740	1.609.440,00	1,33
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	21.200	21.200	0	EUR 101,180	2.145.016,00	1,77
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	21.700	0	0	EUR 97,560	2.117.052,00	1,74
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	12.750	0	5.900	EUR 137,700	1.755.675,00	1,45
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	29.300	0	0	EUR 40,680	1.191.924,00	0,98
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	5.500	0	0	EUR 342,700	1.884.850,00	1,55
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	173.050	0	0	EUR 7,766	1.343.906,30	1,11
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	119.000	23.500	0	EUR 47,225	5.619.775,00	4,63
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	53.300	53.300	30.700	EUR 44,090	2.349.997,00	1,94
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	79.800	0	0	EUR 22,285	1.778.343,00	1,47
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	62.950	0	0	EUR 33,040	2.079.868,00	1,71
VGP N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003878957	STK	14.550	0	2.700	EUR 247,000	3.593.850,00	2,96
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	35.900	0	0	EUR 92,840	3.332.956,00	2,75
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	24.009	6.223	0	EUR 38,000	912.342,00	0,75
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	35.000	12.500	0	GBP 106,880	4.453.333,33	3,67
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85	STK	201.300	0	0	GBP 3,062	733.786,43	0,60
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	97.800	97.800	95.000	GBP 17,970	2.092.221,43	1,72
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	169.050	0	0	GBP 5,500	1.106.875,00	0,91

**Vermögensaufstellung zum 30. April 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 St. James's Place PLC	GB0007188757	STK	30.950	0	0	GBP 57,060	2.102.389,29	1,73
Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	100.350	0	0	GBP 12,980	1.550.646,43	1,28
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	19.621	0	0	NOK 648,000	1.293.863,45	1,07
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	STK	83.700	0	0	NOK 180,000	1.533.169,83	1,26
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	85.950	0	0	NOK 183,750	1.607.183,74	1,32
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	78.400	78.400	0	NOK 321,050	2.561.421,43	2,11
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	34.850	0	17.000	SEK 451,900	1.524.472,44	1,26
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	61.400	93.000	31.600	SEK 201,600	1.198.211,14	0,99
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>2.495.770,25</b>	<b>2,06</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	7.050	0	0	CHF 362,400	2.495.770,25	2,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>119.615.576,29</b>	<b>98,54</b>



## 16 Metzler European Equities Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>EUR</b>	<b>1.561.342,27</b>	<b>1,29</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>	<b>1.561.342,27</b>	<b>1,29</b>
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	1.561.342,27	% 100,000	1.561.342,27	1,29
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>	<b>424.307,68</b>	<b>0,35</b>
Dividendenansprüche	EUR	324.563,04		324.563,04	0,27
Quellensteueransprüche	EUR	99.744,64		99.744,64	0,08
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>-215.920,22</b>	<b>-0,18</b>
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-607,73		-607,73	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-145.410,12		-145.410,12	-0,12
Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.632,81		-11.632,81	-0,01
Lagerstellenkosten	EUR	-48.683,70		-48.683,70	-0,04
Research Kosten	EUR	-9.585,86		-9.585,86	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>121.385.306,02</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler European Equities Sustainability A</b>					
Anteilwert			EUR	152,64	
Ausgabepreis			EUR	160,27	
Rücknahmepreis			EUR	152,64	
Anzahl Anteile			STK	795.234	

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 29.04.2022	
CHF	(CHF)	1,0237000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4386000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8400000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,8267000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3306000	= 1 EUR (EUR)

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	0	32.400	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	0	33.400	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	0	17.570	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	0	375.910	
Continental AG	DE0005439004	STK	0	22.700	
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	11.750	11.750	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK	0	57.050	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	31.300	
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	0	14.300	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	14.500	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	0	35.100	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	42.500	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	53.500	
Scandi Standard AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0005999760	STK	0	168.150	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	38.700	38.700	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	0	22.350	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.2/22 EO -,75	ES0144583251	STK	2.498	2.498	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	0	2.300	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809N8	STK	149.901	149.901	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	17.786	17.786	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>					
unbefristet					
(Basiswert(e): ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N., Vonovia SE Namens-Aktien o.N.)					
			EUR		4.277

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,54</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben**

**Metzler European Equities Sustainability A**

Anteilwert	EUR	152,64
Ausgabepreis	EUR	160,27
Rücknahmepreis	EUR	152,64
Anzahl Anteile	STK	795.234

**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.

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

**Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

**Wertpapierleihe**

**Für Wertpapierleihegeschäfte verwendete Vermögensgegenstände zum Stichtag**

absolut	EUR	0,00
in % des Fondsvermögens		0,00

**Größte Gegenpartei(en) von Wertpapierleihegeschäften**

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
------	------	--	-----------

1

**Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Wertpapierleihegeschäften**

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

**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:

**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	0,00

**Größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf die erhaltenen Wertpapiersicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte**

Rang	Name	Volumen empfangene Sicherheiten in EUR
------	------	--

**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierleihegeschäften**

Gesamtzahl der Verwahrer / Kontoführer	–
--	---

Name	verwahrter Betrag absolut
------	---------------------------

**Ertrags- und Kostenanteile für Wertpapierleihegeschäfte**

Erträge in der Berichtsperiode

Empfänger	Absoluter Betrag in EUR	in % der Bruttoerträge
-----------	-------------------------	------------------------

Fonds	284,36	50,00%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	56,87	10,00%
Dritter	227,49	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 Stichtag <sup>1)</sup>**

Anteil der verliehenen Wertpapiere	0,00%
------------------------------------	-------

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.

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

**Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten**

Die durch den Fonds erhaltenen Wertpapiersicherheiten werden nicht weiterverwendet.  
Die durch den Fonds erhaltenen Barsicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Frankfurt am Main, den 24. Mai 2022

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

**Vermögensübersicht zum 30. April 2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>707.218.411,83</b>	<b>100,20</b>
1. Aktien	696.933.286,09	98,74
Bundesrep. Deutschland	4.314.060,00	0,61
Canada	13.294.813,41	1,88
Dänemark	9.172.855,11	1,30
Finnland	7.004.000,00	0,99
Frankreich	30.524.500,00	4,32
Großbritannien	24.828.461,91	3,52
Irland	36.604.209,00	5,19
Japan	31.809.295,75	4,51
Niederlande	24.285.617,50	3,44
Schweiz	16.249.751,47	2,30
USA	498.845.721,94	70,68
2. Investmentanteile	541.890,00	0,08
EUR	541.890,00	0,08
3. Bankguthaben	9.445.130,63	1,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	298.105,11	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.405.925,54</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>705.812.486,29</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>697.475.176,09</b>	<b>98,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>696.933.286,09</b>	<b>98,74</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>696.933.286,09</b>	<b>98,74</b>
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	190.700	0	21.800	CAD 93,970	13.294.813,41	1,88
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	60.900	0	0	CHF 126,000	7.495.750,71	1,06
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	84.000	0	0	DKK 812,300	9.172.855,11	1,30
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	32.300	0	3.800	EUR 548,000	17.700.400,00	2,51
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	40.800	40.800	0	EUR 163,800	6.683.040,00	0,95
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	63.000	0	0	EUR 105,000	6.615.000,00	0,94
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	82.900	82.900	0	EUR 89,060	7.383.074,00	1,05
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	81.000	0	9.000	EUR 53,260	4.314.060,00	0,61
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	27.400	0	2.600	EUR 301,450	8.259.730,00	1,17
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	22.000	0	0	EUR 619,500	13.629.000,00	1,93
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	170.000	170.000	145.000	EUR 41,200	7.004.000,00	0,99
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	29.800	0	0	EUR 342,700	10.212.460,00	1,45
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	295.500	164.000	94.500	EUR 22,285	6.585.217,50	0,93
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	99.200	19.700	0	GBP 106,880	12.622.019,05	1,79
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	77.700	77.700	0	GBP 57,060	5.278.050,00	0,75
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	47.900	47.900	0	GBP 121,500	6.928.392,86	0,98
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	62.600	0	0	JPY 18.685,000	8.560.386,95	1,21
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	15.000	0	0	JPY 52.850,000	5.801.792,76	0,82
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	308.500	29.000	57.000	JPY 4.818,000	10.877.971,70	1,54
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	80.000	0	0	JPY 11.220,000	6.569.144,34	0,93
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL -,0000225	IE00B4BNMY34	STK	24.300	24.300	0	USD 300,360	6.919.556,31	0,98
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	14.900	3.400	16.300	USD 395,950	5.593.150,36	0,79
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	80.200	80.200	0	USD 85,520	6.502.373,91	0,92
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL -,001	US02079K3059	STK	23.200	0	600	USD 2.282,190	50.196.063,71	7,11
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	15.200	800	0	USD 2.485,630	35.818.710,66	5,07
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL -,001	US0320951017	STK	192.000	0	0	USD 71,500	13.014.789,53	1,84
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	405.400	0	0	USD 157,650	60.590.927,19	8,58
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	76.000	0	0	USD 110,350	7.950.891,16	1,13
Avantor Inc. Registered Shares DL -,01	US05352A1007	STK	244.000	72.000	0	USD 31,880	7.374.592,34	1,04
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	18.500	0	0	USD 379,690	6.659.333,52	0,94
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	42.300	0	10.700	USD 144,130	5.779.957,34	0,82
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	205.500	53.100	0	USD 66,330	12.922.653,58	1,83
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	21.300	0	2.000	USD 397,260	8.022.030,72	1,14
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	15.900	0	1.400	USD 531,720	8.015.119,45	1,14
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	34.900	0	11.600	USD 251,130	8.309.098,41	1,18
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	15.300	0	3.700	USD 408,580	5.926.501,71	0,84
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	117.600	0	7.000	USD 111,390	12.418.907,85	1,76
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	29.000	5.500	0	USD 264,060	7.259.897,61	1,03
First Advantage Corp. Reg. Shares NEW DL -,001	US31846B1089	STK	348.900	51.100	0	USD 17,360	5.742.229,81	0,81
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	19.400	5.400	0	USD 219,380	4.034.861,59	0,57
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	22.300	3.000	0	USD 418,750	8.852.981,61	1,25
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	21.900	0	0	USD 239,300	4.968.401,59	0,70
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	56.100	0	3.500	USD 217,990	11.593.893,63	1,64



## 24 Metzler Global Growth Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	33.600	0	4.900	USD 161,700	5.150.853,24	0,73
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	48.900	0	2.300	USD 363,380	16.846.114,90	2,39
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	37.100	0	18.900	USD 200,470	7.051.040,01	1,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	233.400	0	0	USD 277,520	61.408.009,10	8,70
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	86.500	0	0	USD 124,700	10.226.156,62	1,45
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	102.600	0	10.900	USD 72,840	7.085.119,45	1,00
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052	STK	15.300	15.300	0	USD 405,220	5.877.764,51	0,83
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	38.129	40.129	14.000	USD 376,500	13.609.753,98	1,93
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	39.100	39.100	0	USD 175,940	6.521.856,28	0,92
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	14.100	14.100	0	USD 487,640	6.518.509,67	0,92
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	30.600	0	2.500	USD 286,790	8.319.846,42	1,18
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	74.000	0	0	USD 124,780	8.754.000,76	1,24
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	18.000	0	0	USD 285,620	4.874.061,43	0,69
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	20.350	0	5.700	USD 552,920	10.667.351,16	1,51
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	108.300	0	55.200	USD 61,280	6.291.831,63	0,89
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	56.000	0	0	USD 139,890	7.426.848,69	1,05
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	27.600	0	18.400	USD 234,290	6.130.455,06	0,87
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	63.400	0	7.600	USD 213,130	12.810.430,41	1,81
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	24.500	0	7.000	USD 206,700	4.801.052,33	0,68
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	42.300	0	4.000	USD 177,250	7.108.148,46	1,01
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>541.890,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>541.890,00</b>	<b>0,08</b>
M.I.I.-Metz.Glob.Equi.Sustain. Reg.Part.Shares BN Dis.EUR oN	IE00BFNQ8D85	ANT	3.000	0	2.000	EUR 180,630	541.890,00	0,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>697.475.176,09</b>	<b>98,82</b>

**Vermögensaufstellung zum 30. April 2022**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>EUR</b>	<b>9.445.130,63</b>	<b>1,34</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>	<b>9.445.130,63</b>	<b>1,34</b>
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	9.444.399,80	% 100,000	9.444.399,80	1,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	GBP	613,90	% 100,000	730,83	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>	<b>298.105,11</b>	<b>0,04</b>
Dividendenansprüche	EUR	277.805,11		277.805,11	0,04
Quellensteueransprüche	EUR	20.300,00		20.300,00	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>-1.405.925,54</b>	<b>-0,20</b>
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-3.768,83		-3.768,83	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-877.213,53		-877.213,53	-0,12
Verwahrstellenvergütung	EUR	-70.228,95		-70.228,95	-0,01
Lagerstellenkosten	EUR	-338.654,40		-338.654,40	-0,05
Research Kosten	EUR	-116.059,83		-116.059,83	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>705.812.486,29</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>			<b>EUR</b>	<b>274,59</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			<b>EUR</b>	<b>288,32</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			<b>STK</b>	<b>2.570.394</b>	

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 29.04.2022	
CAD	(CAD)	1,3479000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0237000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4386000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8400000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	136,6388000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0548000	= 1 EUR (EUR)

**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	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	0	306.600	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	0	39.000	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	0	21.800	
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	0	67.000	
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	0	38.600	
HashiCorp. Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000015	US4181001037	STK	700	700	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	0	30.000	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	1.300	6.500	
Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885400006	STK	0	157.800	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	0	31.000	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	6.550	
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034	STK	5.000	5.000	
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	0	13.400	
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173	STK	0	280.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	0	141.400	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>					
unbefristet					
(Basiswert(e): ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09, LVMH Moët Henn.					
L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3)		EUR			35.735

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,82</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>274,59</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>288,32</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>STK</b>	<b>2.570.394</b>

**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.

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

**Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

**Wertpapierleihe**

**Für Wertpapierleihegeschäfte verwendete Vermögensgegenstände zum Stichtag**

absolut	EUR	0,00
in % des Fondsvermögens		0,00

**Größte Gegenpartei(en) von Wertpapierleihegeschäften**

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
------	------	--	-----------

1

**Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Wertpapierleihegeschäften**

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

**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	0,00

**Größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf die erhaltenen Wertpapiersicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte**

Rang	Name	Volumen empfangene Sicherheiten in EUR
------	------	--

1

**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierleihegeschäften**

Gesamtzahl der Verwahrer / Kontoführer –

Name	verwahrter Betrag absolut
------	---------------------------

**Ertrags- und Kostenanteile für Wertpapierleihegeschäfte**

Erträge in der Berichtsperiode

Empfänger	Absoluter Betrag in EUR	in % der Bruttoerträge
Fonds	2.248,74	50,00%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	449,75	10,00%
Dritter	1.798,99	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

**Verliehene Wertpapiere in Prozent aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds zum Stichtag<sup>1)</sup>**

Anteil der verliehenen Wertpapiere 0,00%

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.

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

**Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten**

Die durch den Fonds erhaltenen Barsicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Die durch den Fonds erhaltenen Wertpapiersicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Frankfurt am Main, den 24. Mai 2022

**Metzler Asset Management GmbH**

Die Geschäftsführung

**Vermögensübersicht zum 30. April 2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>177.844.522,87</b>	<b>100,01</b>
1. Anleihen	176.499.433,40	99,25
< 1 Jahr	45.640.148,90	25,66
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	74.347.843,00	41,81
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	56.511.441,50	31,78
2. Bankguthaben	1.196.531,07	0,67
3. Sonstige Vermögensgegenstände	148.558,40	0,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-12.154,01</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>177.832.368,86</b>	<b>100,00</b>



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>176.499.433,40</b>	<b>99,25</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>163.263.153,40</b>	<b>91,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>163.263.153,40</b>	<b>91,81</b>
0,2980 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2018(2023) <sup>1)</sup>	DE000A14JY47	EUR	2.500	0	0	% 100,648	2.516.200,00	1,41
0,1990 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2022)	DE000A14JZF3	EUR	1.500	0	0	% 100,220	1.503.300,00	0,85
0,1790 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2023)	DE000A14JZC0	EUR	3.000	0	0	% 100,538	3.016.140,00	1,70
0,5900 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZJ5	EUR	3.000	0	0	% 101,892	3.056.760,00	1,72
0,3790 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	1.600	0	0	% 103,167	1.650.672,00	0,93
0,4770 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	6.000	4.000	0	% 104,555	6.273.300,00	3,53
0,6720 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZU2	EUR	3.000	3.000	0	% 104,814	3.144.420,00	1,77
0,0000 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt FLR-IHS v.2014(2022)	DE000A0Z1UC7	EUR	1.700	0	0	% 100,158	1.702.686,00	0,96
0,3160 % Bayerische Landesbank FLR-Hyp.Pfbr.v.21(24)	DE000BLB9P76	EUR	2.000	2.000	0	% 101,841	2.036.820,00	1,15
0,0000 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.14(2022)A.440	DE000A12T0E6	EUR	4.000	0	0	% 100,130	4.005.200,00	2,25
0,0000 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.16(2023)A.482	DE000A1680W9	EUR	5.000	0	0	% 100,345	5.017.250,00	2,82
0,2670 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2025)A.525	DE000A289LB4	EUR	1.000	0	0	% 102,446	1.024.460,00	0,58
0,2510 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	3.300	0	0	% 102,913	3.396.129,00	1,91
0,3390 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	3.000	1.000	0	% 103,524	3.105.720,00	1,75
0,1500 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2027)A.539	DE000A3H2Y99	EUR	3.000	3.000	0	% 102,382	3.071.460,00	1,73
0,0000 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.17(22)	DE000A2AAWE0	EUR	3.900	0	0	% 100,283	3.911.037,00	2,20
0,0000 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.18(23)	DE000A2AAWH3	EUR	3.500	0	0	% 100,883	3.530.905,00	1,99
0,0000 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.19(23)	DE000A2AAWK7	EUR	3.000	1.500	0	% 100,562	3.016.860,00	1,70
0,5000 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.2015(2022)	DE000A11QE29	EUR	1.000	0	0	% 100,236	1.002.360,00	0,56
1,8750 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.191 v.14(24)	DE000A11QUJ7	EUR	700	0	0	% 102,162	715.134,00	0,40
0,0100 % Erste Abwicklungsanstalt IHS-MTN v.20(23)	DE000EAA0541	EUR	3.000	0	0	% 99,066	2.971.980,00	1,67
0,2330 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	3.400	0	0	% 102,824	3.496.016,00	1,97
0,4420 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	4.000	4.000	0	% 104,631	4.185.240,00	2,35
0,5450 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.2 22(26)	DE000A2LQPN8	EUR	2.000	2.000	0	% 103,075	2.061.500,00	1,16
0,1710 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.5 19(23)	DE000A2LQ9N5	EUR	3.000	3.000	0	% 101,165	3.034.950,00	1,71
0,5000 % Hessen, Land Schatzanw. S.1509 v.2015(2025)	DE000A1RQCL9	EUR	1.600	1.600	0	% 98,660	1.578.560,00	0,89
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1515 v.2015(2022)	DE000A1RQCT2	EUR	1.042	0	0	% 100,143	1.043.490,06	0,59
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1605 v.2016(2026)	DE000A1RQCY2	EUR	2.050	2.050	0	% 96,629	1.980.894,50	1,11
0,1250 % Hessen, Land Schatzanw. S.1703 v.2017(2024)	DE000A1RQC51	EUR	2.000	2.000	0	% 98,551	1.971.020,00	1,11

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

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
0,0000 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.150 v.14(22)	DE000A11QH42	EUR	300	0	0	% 100,140	300.420,00	0,17
0,2570 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.191 v.18(23)	DE000A2GSEF4	EUR	3.000	0	0	% 100,698	3.020.940,00	1,70
0,4670 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.211 v.20(22)	DE000A2YN082	EUR	5.000	0	0	% 100,621	5.031.050,00	2,83
0,9770 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	6.000	2.300	0	% 105,405	6.324.300,00	3,56
0,4520 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3156 v.19(22)	DE000A2E4UH3	EUR	2.500	0	1.500	% 100,132	2.503.300,00	1,41
0,9540 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3160 v.20(23)	DE000A2E4UM3	EUR	4.200	1.200	0	% 102,524	4.306.008,00	2,42
1,5330 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	4.000	0	0	% 108,139	4.325.560,00	2,43
1,2600 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	3.000	3.000	0	% 107,126	3.213.780,00	1,81
2,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1144 v.14(24)	DE000LFA1446	EUR	3.000	1.000	0	% 102,465	3.073.950,00	1,73
1,2500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1147 v.14(24)	DE000LFA1479	EUR	2.000	2.000	0	% 100,676	2.013.520,00	1,13
0,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1179 v.19(24)	DE000LFA1792	EUR	3.000	0	0	% 97,768	2.933.040,00	1,65
0,0000 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583	DE000A12T9W9	EUR	5.500	1.500	0	% 101,117	5.561.435,00	3,13
0,0500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(22) Ausg.876	DE000A2E4HV1	EUR	1.205	0	0	% 100,130	1.206.566,50	0,68
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1324	DE000NRW0FT5	EUR	3.800	1.300	0	% 101,066	3.840.508,00	2,16
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330	DE000NRW0FZ2	EUR	3.800	800	0	% 101,072	3.840.736,00	2,16
0,3000 % NRW.BANK FLR-MTN-IHS Ausg.2JE v.18(23)	DE000NWB2JE3	EUR	5.214	0	0	% 100,581	5.244.293,34	2,95
0,9580 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.20(2023)	DE000RLP1239	EUR	900	900	0	% 101,702	915.318,00	0,51
1,4700 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.20(2024)	DE000RLP1296	EUR	5.000	0	0	% 104,305	5.215.250,00	2,93
0,9660 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.20(2024)	DE000RLP1312	EUR	5.500	0	0	% 103,492	5.692.060,00	3,20
0,2120 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26)	DE000A289KD2	EUR	3.000	0	0	% 103,309	3.099.270,00	1,74
0,2120 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26)	DE000A289J82	EUR	1.000	1.000	0	% 103,207	1.032.070,00	0,58
0,0000 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.1	DE000SHFM386	EUR	2.900	2.900	0	% 100,511	2.914.819,00	1,64
0,0000 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2	DE000SHFM436	EUR	3.000	0	0	% 101,058	3.031.740,00	1,70
0,0000 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.15(23) A.1	DE000SHFM451	EUR	4.600	0	0	% 100,346	4.615.916,00	2,60
0,3750 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.18(24) A.1	DE000SHFM626	EUR	1.000	0	0	% 98,684	986.840,00	0,55
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>13.236.280,00</b>	<b>7,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>13.236.280,00</b>	<b>7,44</b>
0,1660 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	5.000	0	0	% 102,533	5.126.650,00	2,88
0,1490 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	4.000	0	0	% 101,828	4.073.120,00	2,29
0,0000 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(23)	DE000A2TR133	EUR	1.500	0	0	% 100,564	1.508.460,00	0,85
0,0000 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(24)	DE000A2TR141	EUR	2.500	0	0	% 101,122	2.528.050,00	1,42
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>176.499.433,40</b>	<b>99,25</b>

**Vermögensaufstellung zum 30. April 2022**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>EUR</b>	<b>1.196.531,07</b>	<b>0,67</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>	<b>1.196.531,07</b>	<b>0,67</b>
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	1.196.531,07	% 100,000	1.196.531,07	0,67
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>	<b>148.558,40</b>	<b>0,08</b>
Zinsansprüche	EUR	148.558,40		148.558,40	0,08
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>-12.154,01</b>	<b>-0,01</b>
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-1.550,77		-1.550,77	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-7.068,81		-7.068,81	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.534,43		-3.534,43	0,00
<b>Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>177.832.368,86</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>			<b>EUR</b>	<b>65,86</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			<b>EUR</b>	<b>65,86</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			<b>STK</b>	<b>2.700.200</b>	

2) 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:						
DE000A14JY47	Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2018(2023)	EUR	2.000,00	0,00	2.012.960,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			EUR		0,00	2.012.960,00

#### 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,2270 % NRW.BANK FLR-Inh.-Schv.A.17U v.17(22)	DE000NWB17U2	EUR	0	900
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>1)</sup></b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,2070 % Bayerische Landesbank FLR-Öff.Pfandbriefe v.17(21)	DE000BLB5BU6	EUR	0	1.500
0,0000 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.19(2022)A.511	DE000A2NB9S8	EUR	0	1.500
0,0000 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.15(22)	DE000A11QEV6	EUR	0	3.200
0,1740 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.4 19(22)	DE000A2LQN87	EUR	0	2.200
0,0000 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.v.08(21)Ser.0807	DE000A0EY614	EUR	0	1.000
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.1902 v.2019(2022)	DE000A1RQDG7	EUR	0	2.800
0,4470 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.207 v.20(22)	DE000A2YN041	EUR	0	3.300
0,3980 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3157 v.19(22)	DE000A2E4UJ9	EUR	0	3.000
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(21) R.1339	DE000NRW0F91	EUR	0	1.394
0,4500 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2019(2021)	DE000RLP1155	EUR	0	4.000
0,8950 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2020(2022)	DE000RLP1189	EUR	0	1.500
0,0000 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2020 (2022)	DE000RLP1163	EUR	0	3.000
0,0000 % Sachsen-Anhalt, Land MTN-LSA v.21(22)	DE000A254Q01	EUR	0	3.000

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,25</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>65,86</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>65,86</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>STK</b>	<b>2.700.200</b>

**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.

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

**Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

**Wertpapierleihe**

**Für Wertpapierleihegeschäfte verwendete Vermögensgegenstände zum Stichtag**

absolut	EUR	2.012.960,00
in % des Fondsvermögens		1,13

**Größte Gegenpartei(en) von Wertpapierleihegeschäften**

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	B. Metzler seel Sohn & Co. AG (G) (V)	2.012.960,00	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	2.012.960,00

**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	2.303.358,00

**Größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf die erhaltenen Wertpapiersicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte**

Rang	Name	Volumen empfangene Sicherheiten in EUR
1	Deutsche Pfandbriefbank AG	2.303.358,00

**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierleihegeschäften**

Gesamtzahl der Verwahrer / Kontoführer	1
Name	verwahrter Betrag absolut
B. Metzler seel Sohn & Co. AG (G) (V)	2.303.358,00

**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	57,18	50,00%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	11,44	10,00%
Dritter	45,74	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

**Verliehene Wertpapiere in Prozent aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds zum Stichtag<sup>1)</sup>**

Anteil der verliehenen Wertpapiere 1,14%

**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.

Frankfurt am Main, den 24. Mai 2022

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung



**Vermögensübersicht zum 30. April 2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>304.223.225,33</b>	<b>100,04</b>
1. Anleihen	290.398.992,50	95,50
< 1 Jahr	75.349.995,50	24,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	102.728.781,00	33,78
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	112.320.216,00	36,94
2. Derivate	-387.918,47	-0,13
3. Bankguthaben	13.124.644,67	4,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.087.506,63	0,36
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-132.336,98</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>304.090.888,35</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>290.398.992,50</b>	<b>95,50</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>268.495.462,50</b>	<b>88,29</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>268.495.462,50</b>	<b>88,29</b>
0,2980 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2018(2023)	DE000A14JY47	EUR	7.000	0	0	% 100,648	7.045.360,00	2,32
0,1790 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2023)	DE000A14JZC0	EUR	5.000	0	0	% 100,538	5.026.900,00	1,65
0,4510 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2023)	DE000A14JZG1	EUR	5.000	0	0	% 101,420	5.071.000,00	1,67
0,2770 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2022)	DE000A14JZK3	EUR	3.500	0	0	% 100,174	3.506.090,00	1,15
0,5670 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZQ0	EUR	2.800	0	0	% 102,356	2.865.968,00	0,94
0,3790 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	7.000	0	0	% 103,167	7.221.690,00	2,37
0,4770 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	7.500	2.000	0	% 104,555	7.841.625,00	2,58
0,0000 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt FLR-IHS v.2014(2022)	DE000A0Z1UC7	EUR	5.000	0	0	% 100,158	5.007.900,00	1,65
0,0000 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.16(2023)A.482	DE000A1680W9	EUR	3.850	0	0	% 100,345	3.863.282,50	1,27
0,0350 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2023)A.494	DE000A2AAPN5	EUR	3.800	0	0	% 100,834	3.831.692,00	1,26
0,2670 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2025)A.525	DE000A289LB4	EUR	5.000	0	0	% 102,446	5.122.300,00	1,68
0,2510 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	8.000	0	0	% 102,913	8.233.040,00	2,71
0,3390 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	6.000	0	0	% 103,524	6.211.440,00	2,04
0,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2023)Ausg.474	DE000A161WS6	EUR	5.500	0	0	% 100,487	5.526.785,00	1,82
0,0000 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.17(22)	DE000A2AAWE0	EUR	3.000	0	0	% 100,283	3.008.490,00	0,99
0,0000 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.19(23)	DE000A2AAWK7	EUR	7.000	0	0	% 100,562	7.039.340,00	2,31
0,1720 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25)	DE000A3E5SH3	EUR	4.000	4.000	0	% 102,509	4.100.360,00	1,35
0,2520 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1795353199	EUR	2.800	0	0	% 100,927	2.825.956,00	0,93
0,2330 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	9.900	2.900	0	% 102,824	10.179.576,00	3,35
0,3790 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	5.500	0	0	% 104,497	5.747.335,00	1,89
0,4420 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	8.000	8.000	0	% 104,631	8.370.480,00	2,75
0,0000 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.4 18(23)	DE000A1685Y4	EUR	5.000	0	0	% 100,853	5.042.650,00	1,66
0,0000 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.150 v.14(22)	DE000A11QH42	EUR	3.000	0	0	% 100,140	3.004.200,00	0,99
0,4670 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.211 v.20(22)	DE000A2YN082	EUR	10.000	0	0	% 100,621	10.062.100,00	3,31
0,9770 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	11.000	0	0	% 105,405	11.594.550,00	3,81
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2018(2023)	DE000A2GSNU4	EUR	5.000	0	0	% 100,420	5.021.000,00	1,65
0,4520 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3156 v.19(22)	DE000A2E4UH3	EUR	6.000	0	0	% 100,132	6.007.920,00	1,98
0,9540 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3160 v.20(23)	DE000A2E4UM3	EUR	6.000	0	0	% 102,524	6.151.440,00	2,02
1,5330 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	7.000	0	0	% 108,139	7.569.730,00	2,49
1,2600 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	8.000	8.000	0	% 107,126	8.570.080,00	2,82

## 42 Metzler Wertsicherungsfonds 96 Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1144 v.14(24)	DE000LFA1446	EUR	5.000	2.000	0	% 102,465	5.123.250,00	1,68
1,2500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1147 v.14(24)	DE000LFA1479	EUR	4.500	4.500	0	% 100,676	4.530.420,00	1,49
0,0000 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583	DE000A12T9W9	EUR	5.000	0	0	% 101,117	5.055.850,00	1,66
0,2270 % NRW.BANK FLR-Inh.-Schv.A.17U v.17(22)	DE000NWB17U2	EUR	7.500	0	0	% 100,032	7.502.400,00	2,47
0,2210 % NRW.BANK FLR-Inh.-Schv.A.17Z v.17(23)	DE000NWB17Z1	EUR	6.000	0	0	% 101,041	6.062.460,00	1,99
0,3000 % NRW.BANK FLR-MTN-IHS Ausg.2JE v.18(23)	DE000NWB2JE3	EUR	8.500	0	0	% 100,581	8.549.385,00	2,81
1,0000 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2020(2022)	DE000RLP1213	EUR	7.700	0	0	% 100,584	7.744.968,00	2,55
0,9580 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2020(2023)	DE000RLP1239	EUR	7.000	0	0	% 101,702	7.119.140,00	2,34
1,4700 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1296	EUR	10.000	0	0	% 104,305	10.430.500,00	3,43
0,9660 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1312	EUR	7.000	0	0	% 103,492	7.244.440,00	2,38
0,1620 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.2 v. 21(25)	DE000A289KC4	EUR	8.000	0	0	% 102,374	8.189.920,00	2,69
0,2120 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26)	DE000A289KD2	EUR	5.000	0	0	% 103,309	5.165.450,00	1,70
0,3050 % Sachsen-Anhalt, Land FLR-MTN-LSA v.18(25)	DE000A2E4DT4	EUR	5.000	0	0	% 102,140	5.107.000,00	1,68
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>21.903.530,00</b>	<b>7,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>21.903.530,00</b>	<b>7,20</b>
0,1660 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	8.000	0	0	% 102,533	8.202.640,00	2,70
0,1490 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	7.000	0	0	% 101,828	7.127.960,00	2,34
0,0000 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(24)	DE000A2TR141	EUR	6.500	0	0	% 101,122	6.572.930,00	2,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>290.398.992,50</b>	<b>95,50</b>

**Vermögensaufstellung zum 30. April 2022**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-387.918,47</b>	<b>-0,13</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							
<b>Aktienindex-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-148.568,38</b>	<b>-0,05</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-148.568,38</b>	<b>-0,05</b>	
FUTURE SPI 200 INDEX 06.22 ASX	226	AUD	Anzahl 5		13.662,40	0,00	
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 06.22 MSE	661	CAD	Anzahl 4		-31.388,09	-0,01	
FUTURE SMI 06.22 EUREX	185	CHF	Anzahl 6		20.230,54	0,01	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.22 EUREX	185	EUR	Anzahl 37		1.060,00	0,00	
FUTURE FTSE 100 INDEX 06.22 ICE	961	GBP	Anzahl 6		14.696,43	0,00	
FUTURE HANG SENG INDEX 05.22 HKFE	456	HKD	Anzahl 5		36.594,21	0,01	
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 06.22 OSE	969	JPY	Anzahl 11		26.159,48	0,01	
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 06.22 CME	352	USD	Anzahl 4		-28.849,08	-0,01	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.22 CME	352	USD	Anzahl 5		-52.457,81	-0,02	
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 06.22 ICE	247	USD	Anzahl 53		-118.434,78	-0,04	
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 06.22 CME	359	USD	Anzahl 2		-29.841,68	-0,01	
<b>Zins-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-239.350,09</b>	<b>-0,08</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-239.350,09</b>	<b>-0,08</b>	
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 06.22 ASX	226	AUD	500.000		-23.237,80	-0,01	
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 06.22 MSE	661	CAD	600.000		-54.766,68	-0,02	
FUTURE EURO-BOBL 06.22 EUREX	185	EUR	100.000		-2.730,00	0,00	
FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX	185	EUR	100.000		-13.330,00	0,00	
FUTURE LONG TERM EURO OAT 06.22 EUREX	185	EUR	200.000		-25.340,00	-0,01	
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 06.22 ICE	961	GBP	300.000		-22.119,05	-0,01	
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.22 CBOT	362	USD	500.000		-42.395,49	-0,01	
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.22 CBOT	362	USD	1.000.000		-55.431,07	-0,02	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>	<b>13.124.644,67</b>	<b>4,32</b>	
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>13.124.644,67</b>	<b>4,32</b>	
EUR-Guthaben bei:							
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	10.380.832,95	%	100,000	10.380.832,95	3,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	573.891,77	%	100,000	386.719,52	0,13
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	577.079,55	%	100,000	428.132,32	0,14
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CHF	299.703,00	%	100,000	292.764,48	0,10
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	211.309,66	%	100,000	251.559,12	0,08
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		HKD	1.773.660,63	%	100,000	214.316,34	0,07
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	66.603.501,00	%	100,000	487.442,08	0,16
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	720.299,56	%	100,000	682.877,86	0,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>1.087.506,63</b>	<b>0,36</b>	
Zinsansprüche		EUR	301.117,03		301.117,03	0,10	
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	786.389,60		786.389,60	0,26	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-132.336,98</b>	<b>-0,04</b>	
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-4.729,80		-4.729,80	0,00	
Verwaltungsvergütung		EUR	-113.082,89		-113.082,89	-0,04	
Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.100,29		-12.100,29	0,00	
Lagerstellenkosten		EUR	-2.424,00		-2.424,00	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>304.090.888,35</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>	

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

## 44 Metzler Wertsicherungsfonds 96 Halbjahresbericht

---

### Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR</b>		
Anteilwert	EUR	106,43
Ausgabepreis	EUR	110,16
Rücknahmepreis	EUR	106,43
Anzahl Anteile	STK	189.532
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 96 B</b>		
Anteilwert	EUR	103,22
Ausgabepreis	EUR	103,22
Rücknahmepreis	EUR	103,22
Anzahl Anteile	STK	962.708
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 96 C</b>		
Anteilwert	EUR	105,53
Ausgabepreis	EUR	105,53
Rücknahmepreis	EUR	105,53
Anzahl Anteile	STK	1.748.715

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 29.04.2022	
AUD	(AUD)	1,4840000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,3479000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0237000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8400000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2759000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	136,6388000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0548000	= 1 EUR (EUR)

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

185	Eurex Deutschland
226	Sydney – ASX–Fut. + Opt.
247	New York – ICE Fut. U.S.
352	Chicago – CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
362	Chicago Board of Trade
456	Hongkong – HKFE
661	Montreal Exch.–Fut./Opt.
961	London – ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2012(22)	XS0765766703	EUR	0	1.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>1)</sup></b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,1480 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.19(2022)A.513	DE000A2NB9U4	EUR	0	2.200	
0,0000 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.16(21)	DE000A2AAWC4	EUR	0	4.300	
0,1730 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.2 19(22)	DE000A2LQN61	EUR	0	5.000	
0,0000 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.v.08(21)Ser.0807	DE000A0EY614	EUR	0	5.230	
0,3980 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3157 v.19(22)	DE000A2E4UJ9	EUR	0	8.000	
0,4500 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2019(2021)	DE000RLP1155	EUR	0	7.000	
0,0000 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.16(22) A.1	DE000SHFM519	EUR	0	3.500	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, HANG SENG, MSCI EMERG. MARKETS, NASDAQ-100, RUSSELL 2000, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)					
		EUR			86.632,87
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): TOPIX PR JPY)					
		EUR			564,33
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.AUST.COMM.TR.BD.SY.AN., 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND)					
		EUR			153.650,16
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL)					
		EUR			2.486,29

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

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

#### Erstausgabedatum

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	2. August 2010
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	3. Juni 2013
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	3. Juni 2013

#### Erstausgabepreise

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

#### Ausgabeaufschlag<sup>1)</sup>

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	3,50 %
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	0,00 %
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	0,00 %

#### Rücknahmeabschlag

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	entfällt
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	entfällt
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	entfällt

#### Mindestanlagesumme

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	keine
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	5.000,00 EUR (Erstmindestanlage)
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	500.000,00 EUR (Erstmindestanlage)

#### Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	0,90 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	0,60 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	0,35 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung<sup>3)</sup>

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	0,05 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	0,05 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	0,05 % p.a.

#### Vertriebsweg

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	nicht einschlägig
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B, C	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

#### Währung

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	EUR

#### Ertragsverwendung

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	Thesaurierung
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	Thesaurierung
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	Thesaurierung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	A0YJMR / DE000A0YJMR8
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	A1T6KX / DE000A1T6KX0
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	A1T6KY / DE000A1T6KY8

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3,50 %

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 0,90 %

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,12 %



Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,50</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,13</b>

Sonstige Angaben

**Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR**

Anteilwert	EUR	106,43
Ausgabepreis	EUR	110,16
Rücknahmepreis	EUR	106,43
Anzahl Anteile	STK	189.532

**Metzler Wertsicherungsfonds 96 B**

Anteilwert	EUR	103,22
Ausgabepreis	EUR	103,22
Rücknahmepreis	EUR	103,22
Anzahl Anteile	STK	962.708

**Metzler Wertsicherungsfonds 96 C**

Anteilwert	EUR	105,53
Ausgabepreis	EUR	105,53
Rücknahmepreis	EUR	105,53
Anzahl Anteile	STK	1.748.715

**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 24. Mai 2022

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

## Wichtige Informationen für die Anteilhaber der OGAW-Sondervermögen

---

### **Änderung der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ und „Besonderen Anlagebedingungen“ der OGAW-Sondervermögen zum 18. Februar 2022**

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 3. November 2021 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen für die vorgenannten OGAW-Sondervermögen geändert.

Die Allgemeinen Anlagebedingungen wurden an das neue zwischen der BaFin und dem Bundesverband Investment und Asset Management e. V. (BVI) abgestimmte Muster (Stand Juni 2021) angepasst.

Die Änderungen in den Anlagebedingungen dienen maßgeblich der Umsetzung des Fondsstandortgesetzes und der Einführung des Liquiditätsmanagement-Tools der „Rücknahmebeschränkung“ für die vorgenannten OGAW-Sondervermögen. Dazu wurde in den Besonderen Anlagebedingungen die neue Klausel zur Bestimmung des Schwellenwertes für „Rücknahmebeschränkung“ für die OGAW-Sondervermögen aufgenommen. Zudem wurden redaktionelle Änderungen der Besonderen Anlagebedingungen vorgenommen.

Weiterhin hat die Metzler Asset Management GmbH beschlossen, den § 6 Kosten der Besonderen Anlagebedingungen um die Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsbevollmächtigten fondsübergreifend bei den OGAW-Sondervermögen Metzler European Equities Sustainability, Metzler German Smaller Companies Sustainability und Metzler Global Growth Sustainability zu ergänzen.

Die Änderungen wurden im Bundesanzeiger bekanntgemacht und außerdem auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter [www.metzler.com](http://www.metzler.com) veröffentlicht.

Die Verkaufsprospekte und die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie die geltenden Anlagebedingungen sind auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter [www.metzler.com](http://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

### **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, 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](http://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](http://www.metzler.com)