

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Jahresbericht

zum 30. September 2023

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Rückblick*	
Bericht der Geschäftsführung	2
Aktienmärkte	3
Rentenmärkte	4
Jahresbericht	5
OGAW-Sondervermögen	
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit	11
Wichtige Informationen für die Anteilhaber des OGAW-Sondervermögens	60
Weitere Informationen	61

* Redaktionsschluss: Oktober 2023

Sehr geehrte Damen und Herren,

die Weltwirtschaft wuchs 2022 um 3,5 Prozent, was in etwa der durchschnittlichen Wachstumsrate seit 1980 entspricht. Zu Jahresanfang gab es noch die Hoffnung auf ein stärkeres Wirtschaftswachstum infolge von Nachholeffekten aus der Pandemie. Der Überfall Russlands auf die Ukraine im Februar 2022 machte den Hoffnungen aber einen Strich durch die Rechnung: Die Rohstoffpreise stiegen stark und wichtige Lieferketten wurden unterbrochen.

2023 dürfte sich das globale Wirtschaftswachstum gegenüber 2022 abgeschwächt haben. Derzeit rechnen wir mit einem weltweiten Wirtschaftswachstum von etwa 2,8 Prozent für das Gesamtjahr 2023. Der Grund dafür ist die Krise am chinesischen Immobilienmarkt und das damit verbundene niedrige Wachstum in China. Aber auch auf die entwickelten Volkswirtschaften scheinen Bremseffekte zu wirken aufgrund der erheblichen Leitzinserhöhungen nahezu aller Zentralbanken.

Die stärksten Leitzinserhöhungen seit mehr als 40 Jahren waren eine Folge des rapiden Inflationsanstiegs; die globale Inflation schoss 2022 in die Höhe auf 8,7 Prozent. Der Rückgang der Rohstoffpreise 2023 und die geringere Wachstumsdynamik sprechen dafür, dass die globale Inflation in diesem Jahr auf 6,0 Prozent fallen könnte. Für 2024 ist sogar nur noch mit einer Inflationsrate von 4,3 Prozent zu rechnen, was in etwa dem Durchschnitt seit 2000 entspricht. Die Zentralbanken stehen folglich nicht mehr unter so großem Druck, die Leitzinsen anheben zu müssen. Die Hürde für Leitzinssenkungen liegt aber weiterhin hoch, da eine zu frühe Lockerung der Geldpolitik einen zweiten Inflationsschub bewirken könnte. Insgesamt rechnen wir vor dem Hintergrund einer restriktiv ausgerichteten Geldpolitik für 2024 mit einem weiteren Rückgang des Weltwirtschaftswachstums auf etwa 2,5 Prozent.

Die letzten drei Monate 2022 brachten eine deutliche Gegenbewegung an den internationalen Aktienmärkten im Vergleich zu den ersten neun Monaten des Jahres: Der MSCI Europa gewann im vierten Quartal 2022 etwa 10,5 Prozent und beendete das Jahr 2022 mit etwa 8,0 Prozent im Minus. Der MSCI Welt legte etwa 7,8 Prozent zu und beendete das Jahr mit einem Verlust von 15,6 Prozent. Der MSCI Schwellenländerindex stieg in den letzten drei Monaten 2022 um etwa 6,6 Prozent und erlitt 2022 einen Jahresverlust von 15,2 Prozent. Alle Angaben zu den Aktienindizes sind in lokaler Währung. Die substanziellen Kursgewinne besonders in Europa im vierten Quartal 2022 sind auf den ersten Blick etwas überraschend, da die Zentralbanken mithilfe von erheblichen Leitzinserhöhungen und Bilanzverkürzungen die Liquidität merklich verknäpften. Der spürbare Rückgang der Energiepreise, die Öffnung der chinesischen Wirtschaft sowie resiliente Wirtschaftsdaten aus Europa konnten dem jedoch ausreichend positive Impulse entgegensetzen.

Von Anfang Januar bis Ende März 2023 verfestigte sich der Aufwärtstrend. Der MSCI Europa gewann etwa 8,8 Prozent. Der MSCI Schwellenländerindex legte um 3,8 Prozent zu, der MSCI Welt um etwa 7,6 Prozent (jeweils in lokaler Währung). Leitzinserhöhungen der US-Notenbank und der Europäischen Zentralbank (EZB) sowie eine Mini-Bankenkrise konnten die Aktienmärkte nicht aus der Bahn werfen. Als eine Folge der Mini-Bankenkrise sanken die Renditen an den Anleihemärkten, was vor allem den Wachstumstiteln einen positiven Impuls gab. Grundsätzlich bildeten aber die gute Konjunkturdaten aus allen Wirtschaftsräumen, fallende Inflationsraten sowie stabile Gewinnmargen der Unternehmen ein ausreichend positives Gegengewicht.

Auch im zweiten Quartal 2023 war die Wertentwicklung an den globalen Aktienmärkten positiv. Der MSCI Europa gewann etwa 2,1 Prozent, der MSCI Welt sogar etwa 7,3 Prozent und der MSCI Schwellenländerindex etwa 1,8 Prozent – jeweils in lokaler Währung. Die US-Aktienmärkte profitierten dabei von überraschend guten US-Konjunkturdaten: So zeigte der zinssensitive Wohnimmobilienmarkt erste Erholungstendenzen, das Konsumentenvertrauen stieg und der Arbeitsmarkt blieb stark. Offensichtlich gingen von der großzügigen Rettung der kleineren und mittleren Banken in den USA positive Liquiditäts- und Konjunkturimpulse aus. Gleichzeitig ließ sich auch ein Rückgang der Inflation beobachten. Die Konjunkturdaten aus Europa und China waren dagegen eher durch Schwäche geprägt.

Im dritten Quartal 2023 verzeichneten die Kurse an den internationalen Aktienmärkten wieder Verluste: Der MSCI Europa verlor etwa 2,0 Prozent, das Minus vom MSCI Welt und vom MSCI Schwellenländerindex betrug jeweils 2,5 Prozent und 1,3 Prozent. Nach dem sehr guten Lauf der globalen Aktienmärkte seit Oktober vergangenen Jahres war die Luft für weitere Kursgewinne dünn geworden, und viele Anleger sicherten ihre Kursgewinne. Darüber hinaus kam es zu Turbulenzen am US-Staatsanleihemarkt, und die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen schoss bis auf knapp 5,0 Prozent nach oben. Der Renditeanstieg belastete die Aktienmärkte, da Staatsanleihen wieder zu einer ernsthaften Alternative zu Aktien wurden. In Europa mehrten sich darüber hinaus die Anzeichen für einen Abschwung.

In den ersten drei Monaten des Berichtszeitraums dominierte bei den Staatsanleihen die Farbe Rot: Bundesanleihen verloren 2,6 Prozent, Staatsanleihen aus der Eurozone 1,7 Prozent. Dagegen entwickelten sich Unternehmensanleihen positiv, da sich die Risikoaufschläge einengten. Anleihen mit einem Investmentgrade-Rating gewannen 1,3 Prozent, High-Yield-Anleihen sogar 4,7 Prozent. Die Wertentwicklung wurde dabei auf Basis der ICE BofA Indizes berechnet. Damit endete eines der schlimmsten Jahre für Anleiheinvestoren. Laut den Anleiheindizes von ICE BofA summierten sich die Verluste bei Bundesanleihen auf 17,6 Prozent im gesamten Kalenderjahr 2022 und bei Staatsanleihen aus der Eurozone sogar auf 18,2 Prozent. Europäische Unternehmensanleihen verloren zwar etwas weniger, trotzdem stand zu Jahresende 2022 für die Wertentwicklung im Gesamtjahr 2022 ein Minus von 13,9 Prozent auf dem Kurszettel. Auch europäische High-Yield-Anleihen verzeichneten eine erhebliche Wertminderung von 11,5 Prozent. Der Grund dafür war die heftige Reaktion der Zentralbanken auf die hohe Inflation. Zuletzt gab es einen vergleichbaren Leitzinserhöhungszyklus in den USA und Europa in den 1970er-Jahren.

Das erste Quartal 2023 bescherte den europäischen Anleihemärkten Kursgewinne. Bundesanleihen gewannen 1,5 Prozent, europäische Staatsanleihen etwa 2,0 Prozent. Unternehmensanleihen mit einem Investmentgrade-Rating legten etwa 1,6 Prozent zu und High-Yield-Anleihen etwa 2,7 Prozent. Die Wertentwicklung wurde dabei auf Basis der ICE BofA Indizes berechnet. Nachlassende Energiepreise und rückläufige Inflationsdynamiken hellten zu Beginn des Jahres die Stimmung klar auf. Noch im Februar erreichten die Renditen von 10-jährigen Bundesanleihen und laufzeitgleichen US-Treasury Bonds neue Mehrjahreshochstände. Doch im März sorgte die Mini-Bankenkrise in den USA mit der Pleite dreier Regionalbanken für eine große Nachfrage nach sicheren Staatsanleihen, und die Renditen sanken wieder deutlich.

Staats- und Unternehmensanleihen in der Eurozone verzeichneten dann im zweiten Quartal 2023 eine Wertentwicklung um die Nulllinie. Bundesanleihen beendeten das Quartal mit einem Kursverlust von 0,33 Prozent, während europäische Staatsanleihen etwa 0,1 Prozent gewannen. Investmentgrade-Unternehmensanleihen aus der Eurozone stiegen etwa 0,5 Prozent und europäische High-Yield-Anleihen etwa 1,7 Prozent – laut ICE BofA Indizes. Auch die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen tendierte dabei eher seitwärts, während die Rendite 2-jähriger Bundesanleihen um etwa 50 Basispunkte auf 3,2 Prozent stieg. Die Renditestrukturkurve wurde somit inverser. Insgesamt kompensierten also für einen breiten Anleiheindex die Zins-einnahmen in etwa die moderaten Kursverluste.

Im dritten Quartal 2023 dominierte bei den Staatsanleihen dann wieder die Farbe Rot: Bundesanleihen verloren etwa 2,3 Prozent und europäische Staatsanleihen etwa 2,5 Prozent. Unternehmensanleihen mit Investmentgrade-Rating entwickelten sich dagegen positiv und stiegen um etwa 0,3 Prozent und europäische High-Yield-Anleihen um etwa 1,7 Prozent (laut ICE BofA-Indizes). Tatsächlich scheinen widerstreitende Kräfte auf den Anleihenmarkt eingewirkt zu haben. Einerseits schwächte sich die Konjunktur in Europa ab, sodass nicht mehr mit einer Leitzinserhöhung der Europäischen Zentralbank (EZB) gerechnet wurde. Andererseits blieb im dritten Quartal die Inflation hoch. Der dominierende Einflussfaktor war jedoch der rapide Renditeanstieg von US-Staatsanleihen, der sich wie immer auch auf die Rendite von Bundesanleihen übertrug.

Tätigkeitsbericht

Der Tätigkeitsbericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023.

Anlageziel und -strategie

Der Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit ist ein OGAW-Publikumssondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB).

Das Investmentziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Dieses Ziel wird mittels globaler Investitionen in Aktien angestrebt. Im Schwerpunkt werden europäische und US-amerikanische Aktien allokiert. Investitionen in aktienbasierte Wertpapiere (vor allem Investmentfonds) können bis zu einer Höhe von maximal 25% des Fondsvolumens getätigt werden, um insbesondere sonstige Regionen und spezielle Investmentthemen abzubilden. Die Anlagestrategie verfolgt einen dezidierten Nachhaltigkeitsansatz (Best-in-Class- Ansatz in Kombination mit bestimmten Ausschlusskriterien).

Die Verwaltung des Sondervermögens erfolgt durch die Metzler Asset Management GmbH.

Der Anlageberater B. Metzler seel. Sohn & Co. AG berät den Portfoliomanager zum Erwerb von Vermögensgegenständen für den Fonds.

Anteilklasse	ISIN
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	DE000A2QMS24
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	DE000A2QMS32
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	DE000A2QMS40
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	DE000A2QMS57
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	DE000A2QMS65
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	DE000A2QMS73
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	DE000A2QMS81
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	DE000A2QMS99
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	DE000A2QMXA7
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	DE000A2QMXB5

Tätigkeiten für das Sondervermögen und Struktur des Portfolios im Berichtsjahr

Die Investitionsquote in Aktien- und Aktienfonds wurde im Berichtszeitraum aufgrund des unsicheren globalen Konjunkturmehrfeldes und der damit einhergehenden verhaltenen Aussichten für die Aktienmärkte bei 78,9% (Vorjahr: 80,3%) auf niedrigem Niveau belassen. Unterjährig implementierten wir darüber hinaus eine Teilabsicherung des Portfolios in Form einer Put-Option.

Aufgrund der verhaltenen Wachstumsperspektiven erachteten wir es als sinnvoll, die defensive Portfoliostruktur bzgl. Branchenallokation und Titelauswahl zu stärken. In Anbetracht deutlich steigender Preise mit hohen Inflationsbelastungen – insbesondere in Europa und den USA – setzten wir darüber hinaus in unserer Titelauswahl und Analyse einen Schwerpunkt auf den Faktor Qualität. Darunter verstehen wir die Prüfung von Bilanz-, Margen- und Ertragsqualität sowie der Preissetzungs-

macht der Unternehmen in einem stark inflationären Umfeld. Einerseits legten wir in der Portfolioallokation Wert auf Unternehmen, die in einem Umfeld mit geringem Wirtschaftswachstum stabiles Gewinnpotenzial erwarten ließen. Andererseits sollte unseres Erachtens ein Anteil an zyklischen Aktien im Portfolio vorhanden sein, da diese in einer Konjunkturerholung am stärksten profitieren dürften.

Neben der aktiven Auswahl von Einzeltiteln setzten wir aktiv gemanagte Fonds ein, um in unterschiedliche Regionen und Themen zu investieren, die mit Einzeltiteln nicht oder nur schwer abzubilden sind. Das Gesamtgewicht des eingesetzten Fonds betrug zum 29. September 2023 2,0%. Der Blackrock Sustainable Energy Fund wurde eingesetzt, um in erneuerbare Energien zu investieren (in bedeutendem Umfang Energie- und Versorgungssektor).

Mit Blick auf die regionale Aufteilung wurde das Gewicht europäischer Aktien mit 58,2% per 29. September 2023 etwas reduziert (63,6% per 30. September 2022). Das US-Gewicht wurde leicht erhöht und lag per 29. September 2023 bei 17,7% (vs. 16,7% per 30. September 2022).

Der im Fonds Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit am stärksten gewichtete Sektor war der Gesundheitssektor (15,0%). Ihm folgte der Sektor Technologie (13,7%): Im Bereich künstliche Intelligenz wurden große Fortschritte erzielt, die sich in steigenden Kursen an den Aktienmärkten widerspiegeln, wovon der Sektor besonders profitierte. Aufgrund der schwierigen Konjunktur bei gleichzeitig steigender Inflation und Zinsen hielten wir, wie bereits diskutiert, eine hohe Positionierung in defensiven Sektoren wie Gesundheit und nichtzyklischem Konsum und im zinsensiblen Finanzsektor für sinnvoll. In den Sektoren Energie und Immobilien waren wir nicht investiert.

Der Fonds Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit war im Berichtszeitraum insbesondere Aktienkurs- und Währungsschwankungen ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, wenn der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandswert fällt. Der größte Teil des Fondsvermögens wird in Aktien angelegt. Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie der Entwicklung der entsprechenden Branche beeinflusst. Des Weiteren hat im Berichtsjahr 2023 die geopolitische Situation zu erheblichen Kursschwankungen in allen Asset-Klassen geführt. Der Fonds setzte darüber hinaus Derivategeschäfte ein, um temporär Verlustrisiken zu mindern (durch Teilabsicherungen). Durch diese Absicherungen können zusätzliche Kosten entstehen. Außerdem ist der Fonds, aufgrund der im Bestand liegenden verzinslichen Wertpapiere, einem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt (siehe Abschnitt „Wesentliche Risiken“).

Veräußerungsergebnis im Berichtsjahr

Veräußerungsgewinne gesamt in EUR	3.861.541,88
Anteilklasse A	14.446,01
Anteilklasse B	14.470,34
Anteilklasse C	837.323,87
Anteilklasse D	468.073,19
Anteilklasse E	612.301,11
Anteilklasse F	194.761,04
Anteilklasse G	270.552,88
Anteilklasse H	456.586,98
Anteilklasse I	36.720,20
Anteilklasse J	956.306,26

Veräußerungsverluste gesamt in EUR	1.268.195,86
Anteilklasse A	4.753,37
Anteilklasse B	4.760,44
Anteilklasse C	275.490,05
Anteilklasse D	153.913,60
Anteilklasse E	201.310,97
Anteilklasse F	63.990,29
Anteilklasse G	88.891,43
Anteilklasse H	149.968,66
Anteilklasse I	12.058,68
Anteilklasse J	313.058,37

Realisierte Gewinne aus	Anteilklasse A	Anteilklasse B	Anteilklasse C	Anteilklasse D	Anteilklasse E
Wertpapiertransaktionen	14.446,93	14.471,25	837.376,79	468.102,79	612.339,84

Realisierte Gewinne aus	Anteilklasse F	Anteilklasse G	Anteilklasse H	Anteilklasse I	Anteilklasse J
Wertpapiertransaktionen	194.773,36	270.569,98	456.615,86	36.722,52	956.366,84

Realisierte Verluste aus	Anteilklasse A	Anteilklasse B	Anteilklasse C	Anteilklasse D	Anteilklasse E
Derivatgeschäften	1.058,98	1.060,77	61.355,62	34.312,90	44.885,25
Wertpapiertransaktionen	3.694,39	3.699,67	214.134,44	119.600,69	156.425,72

Realisierte Verluste aus	Anteilklasse F	Anteilklasse G	Anteilklasse H	Anteilklasse I	Anteilklasse J
Derivatgeschäften	14.278,54	19.833,90	33.472,89	2.692,02	70.216,93
Wertpapiertransaktionen	49.711,75	69.057,54	116.495,77	9.366,66	242.841,44

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

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023:

Anteilklasse A	14,60%
Anteilklasse B	14,77%
Anteilklasse C	15,31%
Anteilklasse D	15,23%
Anteilklasse E	15,40%
Anteilklasse F	15,74%
Anteilklasse G	15,86%
Anteilklasse H	16,04%
Anteilklasse I	16,16%
Anteilklasse J	16,34%

Nachhaltigkeit

Der Fonds ist als Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert.

Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit können Sie dem Anhang „Regelmäßige Informationen“ entnehmen.

Wesentliche Risiken

Die im Folgenden dargestellten Risikoarten und -faktoren können die Wertentwicklung des Sondervermögens beeinflussen:

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

Zinsänderungsrisiko

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere.

Aktienkursrisiken

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst.

Kapitalmarktrisiko

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein.

Adressenausfallrisiko

Der Fonds schließt Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.

Liquiditätsrisiko

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Papieren an, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Liquiditätsrisiko steigen und zu einer Rücknahmebeschränkung oder einer Aussetzung der Anteilrücknahme führen.

Operationelles Risiko

Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. ä. negativ beeinflusst werden.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	52.001.514,53	100,08
1. Aktien	38.482.501,56	74,06
Bundesrep. Deutschland	7.628.616,15	14,68
Canada	509.609,39	0,98
Dänemark	500.834,14	0,96
Frankreich	5.710.814,80	10,99
Großbritannien	4.198.260,93	8,08
Irland	1.477.617,61	2,84
Italien	1.032.120,00	1,99
Niederlande	1.017.562,00	1,96
Schweden	528.952,21	1,02
Schweiz	6.157.322,86	11,85
Spanien	502.065,40	0,97
USA	9.218.726,07	17,74
2. Anleihen	2.978.760,00	5,73
< 1 Jahr	2.978.760,00	5,73
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.513.253,98	2,91
CHF	1.513.253,98	2,91
4. Investmentanteile	1.011.880,00	1,95
EUR	1.011.880,00	1,95
5. Derivate	101.583,50	0,20
6. Bankguthaben	7.876.442,35	15,16
7. Sonstige Vermögensgegenstände	37.093,14	0,07
II. Verbindlichkeiten	-43.076,16	-0,08
III. Fondsvermögen	51.958.438,37	100,00

12 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit Jahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	43.986.395,54	84,66
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	42.974.515,54	82,71
Aktien						EUR	38.482.501,56	74,06
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	345	145	40	CHF 2.994,000	1.066.856,02	2,05
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	14.400	6.400	2.000	CHF 103,740	1.542.920,88	2,97
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	4.600	5.990	1.390	CHF 217,700	1.034.311,09	1,99
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	7.900	4.000	3.700	CHF 117,200	956.290,02	1,84
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	2.770	1.300	630	CHF 544,200	1.556.944,85	3,00
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	5.800	5.800	0	DKK 643,900	500.834,14	0,96
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	4.400	1.750	1.600	EUR 225,700	993.080,00	1,91
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.820	1.010	750	EUR 559,100	1.017.562,00	1,96
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	3.120	3.120	0	EUR 165,800	517.296,00	1,00
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	34.400	14.600	10.600	EUR 29,070	1.000.008,00	1,92
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	18.610	23.190	4.580	EUR 56,880	1.058.536,80	2,04
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	6.400	7.060	660	EUR 163,700	1.047.680,00	2,02
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	38.200	18.900	16.700	EUR 38,535	1.472.037,00	2,83
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	32.360	37.360	5.000	EUR 15,515	502.065,40	0,97
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	32.350	18.050	16.600	EUR 31,355	1.014.334,25	1,95
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	423.000	202.000	187.000	EUR 2,440	1.032.120,00	1,99
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.620	1.270	1.950	EUR 393,200	1.030.184,00	1,98
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	715	715	0	EUR 716,400	512.226,00	0,99
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	6.550	3.280	1.080	EUR 158,150	1.035.882,50	1,99
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	2.800	1.580	3.490	EUR 369,100	1.033.480,00	1,99
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.140	5.630	1.490	EUR 122,820	508.474,80	0,98
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	6.800	5.980	5.380	EUR 156,980	1.067.464,00	2,05
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.860	4.930	1.070	EUR 135,660	523.647,60	1,01
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	33.400	15.600	5.700	EUR 46,885	1.565.959,00	3,01
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	5.000	5.000	8.800	EUR 105,020	525.100,00	1,01
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	8.450	4.410	5.460	GBP 111,020	1.081.904,05	2,08
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	83.500	45.070	19.570	GBP 16,100	1.550.397,88	2,98
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	41.310	57.160	15.850	SEK 147,250	528.952,21	1,02
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	780	340	160	USD 646,490	476.348,20	0,92
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	7.250	7.250	0	USD 74,410	509.609,39	0,98
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	15.500	8.260	2.660	USD 71,110	1.041.191,20	2,00
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	9.450	12.260	2.810	USD 58,680	523.829,59	1,01
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	19.600	10.200	11.550	USD 53,210	985.184,21	1,90
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00S9YS762	STK	1.400	1.800	400	USD 372,350	492.433,40	0,95
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	3.410	6.310	2.900	USD 315,750	1.017.105,14	1,96
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.250	495	2.095	USD 434,990	513.638,30	0,99
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	9.100	4.200	1.600	USD 169,440	1.456.550,16	2,80
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	6.850	8.150	1.300	USD 159,010	1.028.923,58	1,98
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	2.200	1.050	200	USD 506,170	1.051.930,85	2,02
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	2.330	2.670	340	USD 504,190	1.109.732,38	2,14
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	4.600	1.950	1.250	USD 230,010	999.476,67	1,92

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	2.978.760,00	5,73
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/02 f.13.12.23	DE000BU0E006	EUR	3.000	3.000	0	% 99,292	2.978.760,00	5,73
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	1.513.253,98	2,91
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	5.850	3.280	830	CHF 250,450	1.513.253,98	2,91
Investmentanteile						EUR	1.011.880,00	1,95
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	1.011.880,00	1,95
BGF - Sustainable Energy Fund Actions Nominatives I2 EUR oN	LU0368234703	ANT	61.700	71.800	10.100	EUR 16,400	1.011.880,00	1,95
Summe Wertpapiervermögen						EUR	43.986.395,54	84,66

14 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit Jahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					EUR 101.583,50	0,20
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten					EUR 101.583,50	0,20
Optionsrechte					EUR 101.583,50	0,20
Optionsrechte auf Aktienindices DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.12.23 BP 15800,00 EUREX	185	Anzahl	185	EUR 549,100	101.583,50	0,20
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR 7.876.442,35	15,16
Bankguthaben EUR-Guthaben bei: B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	7.876.442,35	% 100,000	7.876.442,35	15,16
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche Dividendenansprüche		EUR	23.112,11 13.981,03		23.112,11 13.981,03	0,04 0,03
Sonstige Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Lagerstellenkosten		EUR	-40.019,63 -2.050,05 -1.006,48		-40.019,63 -2.050,05 -1.006,48	-0,08 0,00 0,00
Fondsvermögen					EUR 51.958.438,37	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A		
Anteilwert	EUR	96,72
Ausgabepreis	EUR	101,56
Rücknahmepreis	EUR	96,72
Anzahl Anteile	STK	2.000
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B		
Anteilwert	EUR	96,96
Ausgabepreis	EUR	101,81
Rücknahmepreis	EUR	96,96
Anzahl Anteile	STK	2.000
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C		
Anteilwert	EUR	97,63
Ausgabepreis	EUR	102,51
Rücknahmepreis	EUR	97,63
Anzahl Anteile	STK	115.100
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D		
Anteilwert	EUR	97,61
Ausgabepreis	EUR	102,49
Rücknahmepreis	EUR	97,61
Anzahl Anteile	STK	64.400
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E		
Anteilwert	EUR	97,87
Ausgabepreis	EUR	102,76
Rücknahmepreis	EUR	97,87
Anzahl Anteile	STK	84.080
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F		
Anteilwert	EUR	98,30
Ausgabepreis	EUR	103,22
Rücknahmepreis	EUR	98,30
Anzahl Anteile	STK	26.650
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G		
Anteilwert	EUR	98,48
Ausgabepreis	EUR	103,40
Rücknahmepreis	EUR	98,48
Anzahl Anteile	STK	36.970
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H		
Anteilwert	EUR	98,70
Ausgabepreis	EUR	103,64
Rücknahmepreis	EUR	98,70
Anzahl Anteile	STK	62.300
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I		
Anteilwert	EUR	98,96
Ausgabepreis	EUR	103,91
Rücknahmepreis	EUR	98,96
Anzahl Anteile	STK	5.000
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J		
Anteilwert	EUR	99,23
Ausgabepreis	EUR	104,19
Rücknahmepreis	EUR	99,23
Anzahl Anteile	STK	130.150

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4999000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	5.600	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	0	40.360	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.260	5.560	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	0	8.300	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	0	11.950	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	0	14.000	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	0	7.000	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	36.600	
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	19.000	19.000	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797907	STK	18.000	18.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	2.510	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	1.400	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/05 f.17.05.23	DE0001030849	EUR	3.000	3.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			221,61

Transaktionen über eng verbundene Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 89,58%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 54.562.249,41 Euro Transaktionen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	836,86	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.218,03	1,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	149,94	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	606,35	0,30
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	- 125,52	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	- 633,08	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	4.052,58	2,03
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	- 3.332,81	- 1,67
– Verwaltungsvergütung	EUR	- 3.332,81	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	- 95,15	- 0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	- 562,95	- 0,28
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	- 47,13	- 0,02
– Depotgebühren	EUR	- 23,68	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	
– Sonstige Kosten	EUR	- 23,45	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	- 0,29	
Summe der Aufwendungen	EUR	- 4.038,04	- 2,02
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	14,54	0,01
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	14.446,01	7,22
2. Realisierte Verluste	EUR	- 4.753,37	- 2,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	9.692,64	4,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.640,28	1,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	12.301,30	6,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.941,58	7,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.648,76	12,32

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

		EUR	168.798,62
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	0,00
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.648,76
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.640,28
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	12.301,30
			193.447,38
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	6.623,98	3,31
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	-3.083,20	-1,54
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.707,18	4,85
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	6.623,98	3,31
III. Gesamtausschüttung				
1.	Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 ²⁾	Stück	2.000	EUR	168.798,62	EUR	84,40
2022/2023	Stück	2.000	EUR	193.447,38	EUR	96,72

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	838,28	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.223,30	1,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	150,24	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	607,43	0,30
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-125,75	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-634,09	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	4.059,41	2,03
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.052,41	-1,53
– Verwaltungsvergütung	EUR	-3.052,41	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-95,30	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-563,02	-0,28
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-47,84	-0,02
– Depotgebühren	EUR	-23,72	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	
– Sonstige Kosten	EUR	-24,12	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,29	
Summe der Aufwendungen	EUR	-3.758,57	-1,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	300,84	0,15
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	14.470,33	7,24
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.760,44	-2,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	9.709,89	4,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.746,20	0,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	13.203,15	6,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.949,35	7,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.960,08	12,48

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

		EUR	168.955,64
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	24.960,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.746,20	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	13.203,15	
			EUR 193.915,72
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	7.102,73	3,55
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	-2.908,00	-1,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	10.010,73	5,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	6.802,73	3,40
III. Gesamtausschüttung				
1. Endausschüttung ²⁾		EUR	300,00	0,15

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 ³⁾	Stück	2.000	EUR	168.955,64	EUR	84,48
2022/2023	Stück	2.000	EUR	193.915,72	EUR	96,96

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

3) Auflagedatum 22.12.2021.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	48.480,65	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	186.389,12	1,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	8.698,75	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	35.139,50	0,31
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-7.272,10	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-36.663,93	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	234.771,99	2,04
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-113.794,51	-0,99
– Verwaltungsvergütung	EUR	-113.794,51	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.064,14	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.643,92	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-45.292,36	-0,39
– Depotgebühren	EUR	-991,06	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-44.084,50	
– Sonstige Kosten	EUR	-216,80	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-11,02	
Summe der Aufwendungen	EUR	-165.794,93	-1,44
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	68.977,06	0,60
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	837.323,87	7,27
2. Realisierte Verluste	EUR	-275.490,05	-2,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	561.833,82	4,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	161.589,68	1,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	213.595,50	1,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	375.185,18	3,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.005.996,06	8,74

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

		EUR	5.927.872,45
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	4.481.882,50
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.778.896,00
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-297.013,50
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-178.787,12
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.005.996,06
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	161.589,68
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	213.595,50
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	11.236.963,89

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	489.994,47	4,26
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	-140.816,41	-1,22
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	630.810,88	5,48
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	420.934,47	3,66
III. Gesamtausschüttung				
1.	Endausschüttung ²⁾	EUR	69.060,00	0,60

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 ³⁾	Stück	70.010	EUR	5.927.872,45	EUR	84,67
2022/2023	Stück	115.100	EUR	11.236.963,89	EUR	97,63

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

3) Auflagedatum 22.12.2021.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	27.116,04	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	104.250,50	1,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	4.864,09	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	19.654,74	0,31
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-4.067,41	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-20.506,28	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	131.311,68	2,04
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-18.451,85	-0,29
– Verwaltungsvergütung	EUR	-18.451,85	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-738,11	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-563,20	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-76.952,66	-1,19
– Depotgebühren	EUR	-112,21	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-76.816,99	
– Sonstige Kosten	EUR	-23,46	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,29	
Summe der Aufwendungen	EUR	-96.705,82	-1,50
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	34.605,86	0,54
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	468.073,18	7,27
2. Realisierte Verluste	EUR	-153.913,59	-2,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	314.159,59	4,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	115.800,14	1,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-280.955,06	-4,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-165.154,92	-2,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	183.610,53	2,85

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

		EUR	169.427,10
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	6.250.599,00
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.250.599,00
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-317.614,48
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	183.610,53
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	115.800,14
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-280.955,06
			6.286.022,15
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	271.570,31	4,22
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	-77.195,14	-1,20
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	348.765,45	5,42
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	236.794,31	3,68
III. Gesamtausschüttung				
1.	Endausschüttung ²⁾	EUR	34.776,00	0,54

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
	Stück		EUR		EUR	
2021/2022 ³⁾	Stück	2.000	EUR	169.427,10	EUR	84,71
2022/2023	Stück	64.400	EUR	6.286.022,15	EUR	97,61

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

3) Auflagedatum 22.12.2021.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	35.471,04	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	136.360,40	1,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	6.365,00	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	25.713,41	0,31
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-5.320,65	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-26.821,78	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	171.767,42	2,04
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-18.015,56	-0,21
– Verwaltungsvergütung	EUR	-18.015,56	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-818,85	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-563,28	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-94.591,83	-1,13
– Depotgebühren	EUR	-189,50	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-94.378,83	
– Sonstige Kosten	EUR	-23,50	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,33	
Summe der Aufwendungen	EUR	-113.989,52	-1,36
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	57.777,90	0,69
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	612.301,10	7,28
2. Realisierte Verluste	EUR	-201.310,97	-2,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	410.990,13	4,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	120.408,80	1,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-472.232,17	-5,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-351.823,37	-4,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	116.944,66	1,39

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

		EUR	169.626,02
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	8.370.119,00
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.370.119,00
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-427.504,51
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	116.944,66
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	120.408,80
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-472.232,17
			8.229.185,17
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	377.014,68	4,48
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	-91.753,35	-1,09
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	468.768,03	5,58
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	318.999,48	3,79
III. Gesamtausschüttung				
1.	Endausschüttung ²⁾	EUR	58.015,20	0,69

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
	Stück		EUR		EUR	
2021/2022 ³⁾	Stück	2.000	EUR	169.626,02	EUR	84,81
2022/2023	Stück	84.080	EUR	8.229.185,17	EUR	97,87

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

3) Auflagedatum 22.12.2021.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	11.282,45	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	43.368,36	1,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	2.026,02	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	8.179,22	0,31
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-1.692,37	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.529,61	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	54.634,07	2,05
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-22.969,93	-0,86
– Verwaltungsvergütung	EUR	-22.969,93	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.148,47	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.233,34	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.335,77	-0,13
– Depotgebühren	EUR	-287,13	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.003,08	
– Sonstige Kosten	EUR	-45,56	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3,51	
Summe der Aufwendungen	EUR	-28.687,51	-1,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	25.946,56	0,97
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	194.761,04	7,31
2. Realisierte Verluste	EUR	-63.990,29	-2,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	130.770,75	4,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	118.514,29	4,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	60.608,42	2,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	179.122,71	6,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	335.840,02	12,60

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

		EUR	2.025.644,94
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	274.764,00
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	274.764,00
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-16.465,57
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	335.840,02
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	118.514,29
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	60.608,42
			EUR 2.619.783,39
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	131.598,85	4,94
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	-25.118,46	-0,94
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	156.717,31	5,88
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	105.748,35	3,97
III. Gesamtausschüttung				
1.	Endausschüttung ²⁾	EUR	25.850,50	0,97

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 ³⁾	Stück	23.850	EUR	2.025.644,94	EUR	84,93
2022/2023	Stück	26.650	EUR	2.619.783,39	EUR	98,30

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

3) Auflagedatum 22.12.2021.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	15.672,18	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	60.239,05	1,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	2.814,91	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	11.362,16	0,31
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-2.350,83	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-11.847,33	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	75.890,14	2,05
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-25.132,17	-0,68
– Verwaltungsvergütung	EUR	-25.132,17	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.396,26	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.247,00	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.249,65	-0,22
– Depotgebühren	EUR	-341,01	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.852,47	
– Sonstige Kosten	EUR	-56,17	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3,98	
Summe der Aufwendungen	EUR	-36.025,08	-0,97
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	39.865,06	1,08
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	270.552,86	7,32
2. Realisierte Verluste	EUR	-88.891,43	-2,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	181.661,43	4,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	64.904,54	1,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	89.811,32	2,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	154.715,86	4,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	376.242,35	10,18

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

		EUR	2.051.844,64
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.260.864,90
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.260.864,90
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-48.082,73
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	376.242,35
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	64.904,54
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	89.811,32
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	3.640.869,16

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	189.463,02	5,12
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	-32.063,47	-0,87
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	221.526,49	5,99
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	149.535,42	4,04
III. Gesamtausschüttung				
1.	Endausschüttung ²⁾	EUR	39.927,60	1,08

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 ³⁾	Stück	24.140	EUR	2.051.844,64	EUR	85,00
2022/2023	Stück	36.970	EUR	3.640.869,16	EUR	98,48

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

3) Auflagedatum 22.12.2021.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	26.450,54	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	101.658,40	1,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	4.752,18	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	19.177,35	0,31
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-3.967,58	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-19.992,65	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	128.078,24	2,06
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-14.963,48	-0,24
– Verwaltungsvergütung	EUR	-14.963,48	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-997,55	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-543,50	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-34.981,57	-0,56
– Depotgebühren	EUR	-215,83	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-34.734,11	
– Sonstige Kosten	EUR	-31,63	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1,96	
Summe der Aufwendungen	EUR	-51.486,10	-0,83
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	76.592,14	1,23
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	456.586,97	7,33
2. Realisierte Verluste	EUR	-149.968,65	-2,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	306.618,32	4,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	90.797,95	1,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-155.877,47	-2,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-65.079,52	-1,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	318.130,94	5,11

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

		EUR	825.058,44
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	5.292.374,00
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.292.374,00
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-286.321,67
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	318.130,94
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	90.797,95
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-155.877,47
			EUR 6.149.241,71
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	334.518,26	5,37
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	-48.692,20	-0,78
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	383.210,46	6,15
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	257.889,26	4,14
III. Gesamtausschüttung				
1.	Endausschüttung ²⁾	EUR	76.629,00	1,23

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
	Stück		EUR		EUR	
2021/2022 ³⁾	Stück	9.700	EUR	825.058,44	EUR	85,06
2022/2023	Stück	62.300	EUR	6.149.241,71	EUR	98,70

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

3) Auflagedatum 22.12.2021.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR 2.127,37	0,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR 8.175,68	1,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR 382,29	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR 0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR 1.542,46	0,31
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR 0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR 0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR -319,11	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR -1.607,80	-0,32
11. Sonstige Erträge		EUR 0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR 10.300,89	2,06
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR 0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR -2.903,57	-0,58
– Verwaltungsvergütung	EUR -2.903,57		
– Beratungsvergütung	EUR 0,00		
– Asset Management Gebühr	EUR 0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR -241,91	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR -395,73	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen		EUR -94,69	-0,02
– Depotgebühren	EUR -60,10		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR 0,00		
– Sonstige Kosten	EUR -34,59		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR -0,74		
Summe der Aufwendungen		EUR -3.635,90	-0,73
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR 6.664,99	1,33
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR 36.720,21	7,34
2. Realisierte Verluste		EUR -12.058,68	-2,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR 24.661,53	4,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR 6.710,36	1,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR 30.808,92	6,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 37.519,28	7,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 68.845,80	13,77

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

		EUR	425.948,37
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	68.845,80
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.710,36	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	30.808,92	
			EUR 494.794,17
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	27.906,31	5,58
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	-3.420,21	-0,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	31.326,52	6,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	21.256,31	4,25
III. Gesamtausschüttung				
1. Endausschüttung ²⁾		EUR	6.650,00	1,33

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 ³⁾	Stück	5.000	EUR	425.948,37	EUR	85,19
2022/2023	Stück	5.000	EUR	494.794,17	EUR	98,96

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

3) Auflegedatum 22.12.2021.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	55.482,43	0,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	213.218,61	1,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	9.974,42	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	40.233,49	0,31
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-8.322,36	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-41.928,53	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	268.658,06	2,06
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-97.388,15	-0,75
– Verwaltungsvergütung	EUR	-97.388,15	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9.739,16	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.848,71	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	40.068,10	0,31
– Depotgebühren	EUR	-2.483,61	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	42.936,97	
– Sonstige Kosten	EUR	-385,26	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-32,94	
Summe der Aufwendungen	EUR	-75.907,92	-0,58
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	192.750,14	1,48
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	956.306,25	7,35
2. Realisierte Verluste	EUR	-313.058,38	-2,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	643.247,87	4,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	911.837,53	7,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.734.802,18	13,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.646.639,71	20,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.482.637,72	26,76

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

		EUR	24.001.107,93
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-14.952.807,40
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.531.981,60
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-18.484.789,00
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	383.277,39
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.482.637,72
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	911.837,53
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.734.802,18
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	12.914.215,64

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	761.109,99	5,85
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	-74.888,02	-0,58
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	835.998,01	6,42
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	568.487,99	4,37
III. Gesamtausschüttung				
1.	Endausschüttung ²⁾	EUR	192.622,00	1,48

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 ³⁾	Stück	281.400	EUR	24.001.107,93	EUR	85,29
2022/2023	Stück	130.150	EUR	12.914.215,64	EUR	99,23

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

3) Auflagedatum 22.12.2021.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Erstausgabedatum

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	22. Dezember 2021

Erstausgabepreise

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag¹⁾

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	5,00 %

Rücknahmeabschlag

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	entfällt

Mindestanlagesumme

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	40.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	50.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	60.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	65.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	70.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	75.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	80.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	125.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	500.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	1.000.000,00 EUR

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 %.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Verwaltungsvergütung²⁾

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	1,75 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	1,60 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	1,40 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	1,25 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	1,10 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	1,00 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	0,90 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	0,75 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	0,60 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	0,50 % p. a.

Verwahrstellenvergütung³⁾

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A–J	0,05 % p. a. (Mindestvergütung: EUR 12.000,00 p. a. auf das Gesamtvolumen des Fonds)
-------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------

Vertriebswege

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	nicht einschlägig
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	nicht einschlägig
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	nicht einschlägig
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	nicht einschlägig
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	nicht einschlägig
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	nicht einschlägig
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	nicht einschlägig
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	nicht einschlägig
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	nicht einschlägig
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	nicht einschlägig

Währung

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	EUR

Ertragsverwendung

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	Ausschüttung
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	Ausschüttung
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	Ausschüttung
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	Ausschüttung
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	Ausschüttung
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	Ausschüttung
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	Ausschüttung
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	Ausschüttung
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	Ausschüttung
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	A2QMS2 / DE000A2QMS24
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	A2QMS3 / DE000A2QMS32
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	A2QMS4 / DE000A2QMS40
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	A2QMS5 / DE000A2QMS57
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	A2QMS6 / DE000A2QMS65
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	A2QMS7 / DE000A2QMS73
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	A2QMS8 / DE000A2QMS81
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	A2QMS9 / DE000A2QMS99
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	A2QMXA / DE000A2QMXA7
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	A2QMXB / DE000A2QMXB5

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,90%.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,12%.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **EUR 1.690.831,28**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **84,66**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,20**

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 3,93 %
größter potenzieller Risikobetrag 6,86 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,79 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,89**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag¹⁾

MSCI World Ex Europe Net TR Index 30,00 %
STOXX 50 Net TR Index [SX5R] 70,00 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde: historische Simulation.

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:
99 % Konfidenzniveau, 10 Handelstage Haltedauer, 1 Jahr historischer Betrachtungszeitraum.

Sonstige Angaben

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Anteilwert EUR 96,72
Ausgabepreis EUR 101,56
Rücknahmepreis EUR 96,72
Anzahl Anteile STK 2.000

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Anteilwert EUR 96,96
Ausgabepreis EUR 101,81
Rücknahmepreis EUR 96,96
Anzahl Anteile STK 2.000

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Anteilwert EUR 97,63
Ausgabepreis EUR 102,51
Rücknahmepreis EUR 97,63
Anzahl Anteile STK 115.100

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Anteilwert EUR 97,61
Ausgabepreis EUR 102,49
Rücknahmepreis EUR 97,61
Anzahl Anteile STK 64.400

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Anteilwert EUR 97,87
Ausgabepreis EUR 102,76
Rücknahmepreis EUR 97,87
Anzahl Anteile STK 84.080

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Anteilwert EUR 98,30
Ausgabepreis EUR 103,22
Rücknahmepreis EUR 98,30
Anzahl Anteile STK 26.650

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Anteilwert EUR 98,48
Ausgabepreis EUR 103,40
Rücknahmepreis EUR 98,48
Anzahl Anteile STK 36.970

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Anteilwert	EUR	98,70
Ausgabepreis	EUR	103,64
Rücknahmepreis	EUR	98,70
Anzahl Anteile	STK	62.300

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Anteilwert	EUR	98,96
Ausgabepreis	EUR	103,91
Rücknahmepreis	EUR	98,96
Anzahl Anteile	STK	5.000

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Anteilwert	EUR	99,23
Ausgabepreis	EUR	104,19
Rücknahmepreis	EUR	99,23
Anzahl Anteile	STK	130.150

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung

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

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

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,11 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,96 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,49 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,33 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,18 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,11 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,01 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,75 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,61 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
BGF - Sustainable Energy Fund Actions Nominatives I2 EUR oN	LU0368234703	1,000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

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

Transaktionskosten	EUR	28.566,22
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG¹⁾ gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	23.076.508,21
davon feste Vergütung	EUR	17.985.583,21
davon variable Vergütung	EUR	5.090.925,00

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
--------------------------------------------------	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG¹⁾	198
--------------------------------------------------	------------

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG¹⁾ gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	3.685.696,64
davon Geschäftsleiter	EUR	1.659.452,96
davon andere Führungskräfte	EUR	1.841.116,44
davon andere Risktaker	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	185.127,24
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0,00

1) Metzler Asset Management GmbH zum 31. Dezember 2022

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

1. Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Metzler Asset Management GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen regulatorischen Anforderungen an Vergütungssysteme zudem gilt die für alle Unternehmen der Metzler-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die ein gruppenweit einheitliches Vergütungssystem definiert. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch die Kontrollbereiche und den Personalbereich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft. Im zurückliegenden Geschäftsjahr ergab die Überprüfung keine Beanstandungen.

2. Vergütungskomponenten

In der inhaltlichen Ausgestaltung unterscheidet die KVG zwischen außertariflich bezahlten Mitarbeitenden (AT-Mitarbeiter) und den Tarifmitarbeitenden (Tarifmitarbeiter).

Die AT-Mitarbeiter erhalten eine fixe monatliche Grundvergütung, deren Höhe sich nach der auszuübenden Tätigkeit, der Vergütung gleichartiger Tätigkeiten in der KVG sowie nach den erforderlichen Qualifikationen des einzelnen Mitarbeitenden, der Komplexität der auszuübenden Aufgaben und der damit verbundenen Verantwortung sowie der jeweiligen Marktgegebenheiten richtet. Zusätzlich können AT-Mitarbeiter eine leistungsabhängige variable Vergütung (Bonus) erhalten.

Die Arbeitsverhältnisse der Tarifmitarbeiter unterliegen den Tarifverträgen für das private Bankengewerbe. Die Höhe der fixen monatlichen Grundvergütung richtet sich nach der tariflichen Eingruppierung und dem jeweiligen Berufsjahr des einzelnen Tarifmitarbeiters. Zudem zahlt die KVG eine Betriebsstreuprämie (sog. 14. Gehalt) jeweils in Höhe eines Bruttomonatsgehalts.

3. Bemessung der variablen Vergütung (Bonus)

Der Bonus wird im Rahmen eines kombinierten top-down / bottom-up Prozesses festgelegt: Der Bonuspool wird vom Vorstand der B. Metzler seel. Sohn & Co. AG diskretionär festgelegt und kann dementsprechend im Vergleich zum Vorjahr auch reduziert oder gestrichen werden. Die genaue Höhe des Bonus legt in diesem Rahmen die jeweilige Führungskraft diskretionär auf Basis folgender ermessensleitender Parameter fest: Geschäftsergebnis der KVG und die persönliche Entwicklung des AT-Mitarbeiters im Geschäftsjahr. Die Bewertung der persönlichen Entwicklung erfolgt auf Basis einer ganzheitlichen Beurteilung, geleitet durch die systematisch durchgeführten jährlichen Mitarbeitergespräche. Etwaige negative Erfolgsbeiträge des AT-Mitarbeiters im Geschäftsjahr werden bei der Festlegung der variablen Vergütung entsprechend berücksichtigt. Die Höhe der variablen Vergütung ist auf 100% der fixen Vergütungsbestandteile gedeckelt und kann nach Beschluss der Gesellschafter auf max. 200% erhöht werden.

4. Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden (Risk Taker)

Die KVG führt jährlich eine Analyse zur Identifizierung der Risk Taker durch. Für die Einstufung als Risk Taker ist entscheidend, ob einzelne Mitarbeitende einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der KVG oder auf das Risikoprofil der verwalteten Investmentvermögen haben. Die KVG hat für die Risk Taker kein eigenständiges Vergütungssystem implementiert; die Vergütung beurteilt sich nach den für das Vergütungssystem der AT-Mitarbeiter bestimmten Kriterien. In Bezug auf die Gewährung der variablen Vergütung wendet die KVG den aufsichtsrechtlichen Proportionalitätsgrundsatz an und hat daher die aufsichtsrechtlichen Vorgaben unter anderem zur Zurückbehaltung eines Teils der variablen Vergütung und dessen ratiellerische Gewährung über einen mehrjährigen Zurückbehaltungszeitraums sowie zur Gewährung eines Teils der variablen Vergütung in Instrumenten nicht in das Vergütungssystem der variablen Vergütung der Risk Taker implementiert. Für die fortgesetzte Anwendung des aufsichtsrechtlichen Proportionalitätsgrundsatzes führt die KVG eine jährliche Selbstanalyse auf der Grundlage der aufsichtsrechtlich vorgegebenen Beurteilungsparameter der Größe, der internen Organisation und von Art, Umfang und Komplexität der Geschäfte durch.

Angaben zu den Offenlegungspflichten von Vermögensverwaltern gemäß § 134c Abs. 4 des AktG

Die Anlageentscheidungen wurden nach Maßgabe der Anlagestrategie und unter Berücksichtigung der voraussichtlichen Wertentwicklung sowie der festgestellten mittel- bis langfristigen Risiken getroffen; wir verweisen hierzu auf unsere Darstellungen im Tätigkeitsbericht. Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios, zu den Portfolioumsätzen im Berichtszeitraum, zu den Portfolioumsatzkosten (Transaktionskosten) sowie ggf. zur Handhabung der Wertpapierleihe können diesem Jahresbericht entnommen werden. Die Stimmrechte für die im Fonds gehaltenen Unternehmenstitel wurden im Interesse der Anleger auf Grundlage von Leitlinien zur Stimmrechtsausübung durch Stimmrechtsvertreter Columbia Threadneedle Investments ausgeübt.

Die Leitlinien zur Stimmrechtsausübung beinhalteten Grundsätze zur Vermeidung von Interessenkonflikten und wurden im Berichtszeitraum im Rahmen eines Jahresgesprächs mit dem Dienstleister routinemäßig überprüft. U.a. durch die Vorgaben des KAGB hat die Metzler Asset Management GmbH bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben im besten Interesse der von ihr verwalteten Investmentvermögen oder deren Anlegern zu handeln. Zur Vermeidung und Behandlung von Interessenkonflikten wurden von der Metzler Gruppe umfangreiche organisatorische Maßnahmen getroffen.

Wenn sich für die Metzler Asset Management GmbH bei einzelnen Abstimmungspunkten in Bezug auf die Ausübung der Stimmrechte Interessenkonflikte ergeben sollten, so wird sie sich in diesen Punkten der Stimme enthalten. Solche Interessenkonflikte können sich sowohl aus der Tätigkeit der Metzler Asset Management GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft als auch aus der Tätigkeit anderer Gesellschaften der Metzler Gruppe ergeben. Ebenfalls werden die Voting-Empfehlungen der Stimmrechtsvertreter für wichtige Kunden und ausgewählte investierte Unternehmen überprüft.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900WGCSQRN8XSGQ97

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● Ja●○ Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der von der Metzler Asset Management GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft (die „KVG“) verwaltete Publikumsfonds „Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit“ wurde im Rahmen eines klar strukturierten ESG-Ansatzes aktiv verwaltet.

Zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsmerkmalen hat das Portfoliomanagement bei Investitionsentscheidungen in Unternehmen ein Best-in-Class-Verfahren sowie einen durch Ausschlusskriterien definierten Negativfilter angewendet.

Nur diejenigen Titel des Anlageuniversums, die zu den Vorreitern ihrer Branche in puncto Nachhaltigkeit gehören („Best-in-Class“) und gleichzeitig die Ausschlusskriterien aus den folgenden Themengebieten

- Umwelt
- Menschen- und Arbeitsrechte
- Unternehmerisches Fehlverhalten
- Geächtete Waffen und zivile Schusswaffen
- Pornografie
- Tabak
- Steuervorschriften

nicht verletzen, kamen als Investition in Frage.

Ebenfalls als nicht nachhaltig galten Wertpapiere von Emittenten, die sich über einen vorab definierten (Umsatz-)Schwellenwert hinaus in den folgenden kontroversen Geschäftsfeldern engagieren:

- Fossile Brennstoffe
- Atomenergie
- Militär
- Glücksspiel

Länderanleihen wurden ausschließlich mittels folgender Ausschlusskriterien gefiltert:

- Menschenrechte
- Autoritäres Regime
- Biodiversität
- Kinderarbeit
- Klimaschutz
- Korruption
- Atomwaffen
- Diskriminierung
- Todesstrafe

Investitionen in Investmentfonds wurden auf Grundlage der Ergebnisse eines Fonds-Screenings unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien erwogen; hierbei kamen grundsätzlich nur Artikel-8- oder Artikel-9-Fonds gemäß der Offenlegungsverordnung für eine Anlage infrage.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurde ausschließlich in Unternehmenstitel von Emittenten investiert, die unsere Best-in-Class-Schwellen nicht überschritten haben, d. h. gemäß des externen ESG-Ratings unseres ESG-Datenanbieters ISS ESG maximal eine Note unter dem „Prime“-Status lagen.

Ferner wurden die festgelegten Ausschlusskriterien bei Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen und Ländern eingehalten.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da eine erstmalige Berichtserstattung erfolgt, ist eine Veränderung im Vergleich zur vorangegangenen Berichtsperiode nicht verfügbar.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

- Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Mithilfe der o. g. verbindlichen Ausschlusskriterien wurden auch die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. „Principal Adverse Impacts“, kurz: PAIs) im Sinne der EU-Vorgaben berücksichtigt. Dies bedeutet, dass bei Investitionsentscheidungen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Beschäftigung, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung einbezogen wurden (für nähere Informationen zu den im Portfolio berücksichtigten Indikatoren siehe nachfolgende Tabelle).

Indikatoren für nachteilige Umweltauswirkungen	Indikatoren für negative soziale Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen:</i> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	<i>Soziales und Beschäftigung:</i> Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
<i>Treibhausgasemissionen:</i> Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	<i>Soziales und Beschäftigung:</i> Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
<i>Biodiversität:</i> Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	<i>Soziales:</i> Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
<i>Wasser:</i> Emissionen in Wasser	
<i>Abfall:</i> Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	
<i>Umwelt:</i> Treibhausgasemissionsintensität-Emissionsintensität	



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
vom 01.10.2022
bis 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Kasse	Kasse	12,94	
BRD	Staatsanleihen	3,76	Deutschland
USCHAT.AUSG.22/05			
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	Industrie	3,24	Deutschland
BRD	Staatsanleihen	3,11	Deutschland
USCHAT.AUSG.23/02			
SSE PLC LS-,50	Versorgungsbetriebe	2,98	Großbritannien
SWISSCOM AG NAM. SF 1	Kommunikationsdienste	2,98	Schweiz
UNILEVER PLC (EUR)	Basiskonsumgüter	2,94	Großbritannien
NESTLE NAM. SF-,10	Basiskonsumgüter	2,93	Schweiz
PEPSICO INC. DL-,0166	Basiskonsumgüter	2,92	Vereinigte Staaten
MUENCH.RUECKVER S.VNA O.N.	Finanzwesen	2,92	Deutschland
ROCHE HLDG AG GEN.	Gesundheitswesen	2,78	Schweiz
L OREAL INH. EO 0,2	Basiskonsumgüter	2,54	Frankreich
ASTRAZENECA PLC DL-,25	Gesundheitswesen	2,40	Großbritannien
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	Industrie	2,39	Frankreich
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	Industrie	2,27	Vereinigte Staaten



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

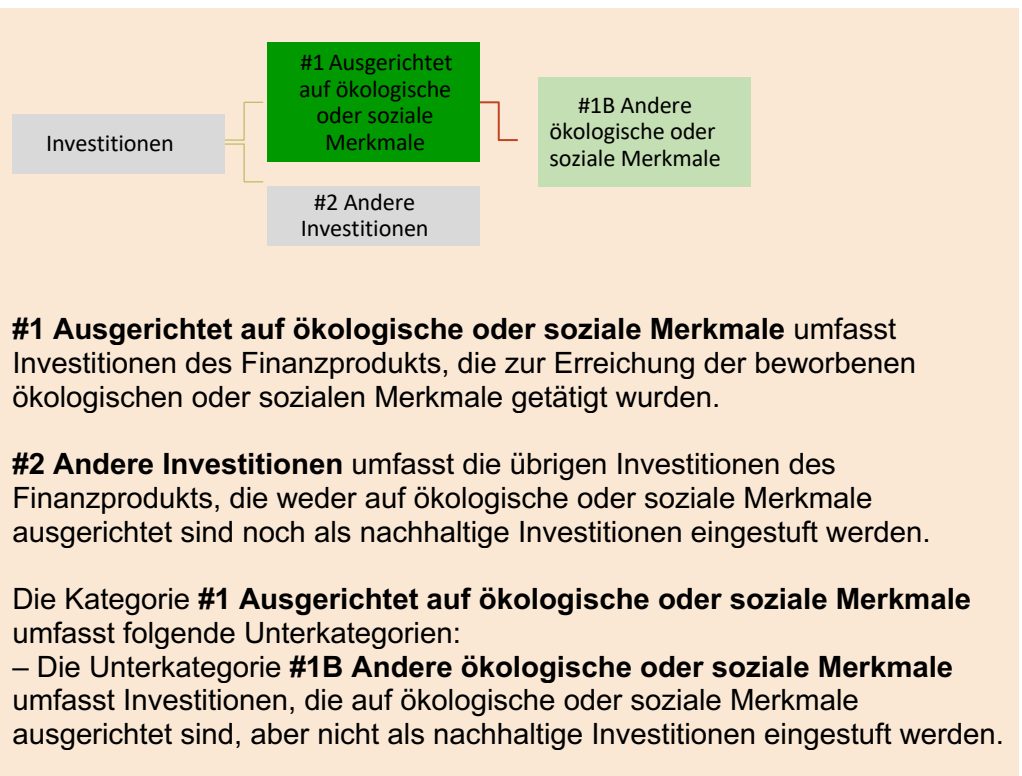
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Bei den „Anderen Investitionen“ handelt es sich im Falle des Fonds ausschließlich um Geldmarktinstrumente und Absicherungsinstrumente, die nicht einzelnen Unternehmen,

Staatens oder Investmentanteilen zugeordnet werden können, sowie Liquidität.

Der Anteil der Investitionen, die die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale fördern, und andere Investitionen, an den Gesamtinvestitionen, war wie folgt:

Investitionen	Wert
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	86,91 %
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	86,91 %
#2 Andere Investitionen	13,09 %



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Es wurde in folgenden Sektoren investiert: Basiskonsumgüter (13,26 %), Finanzwesen (11,38 %), Gesundheitswesen (16,63 %), Industrie (11,90 %), Investmentanteile (0,87 %), IT (13,29 %), Kasse (12,94 %), Kommunikationsdienste (2,98 %), Nichtbasiskonsumgüter (2,86 %), Rohstoffe (3,30 %), Sonstige (0,23 %), Staatsanleihen (6,88 %), Versorgungsbetriebe (3,49 %)

Der Investitionsanteil in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen betrug 3,39 %.



● **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die Anlagestrategie sah nicht vor, dass Investitionen getätigt wurden, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmten. Der Anteil an Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, betrug daher 0.

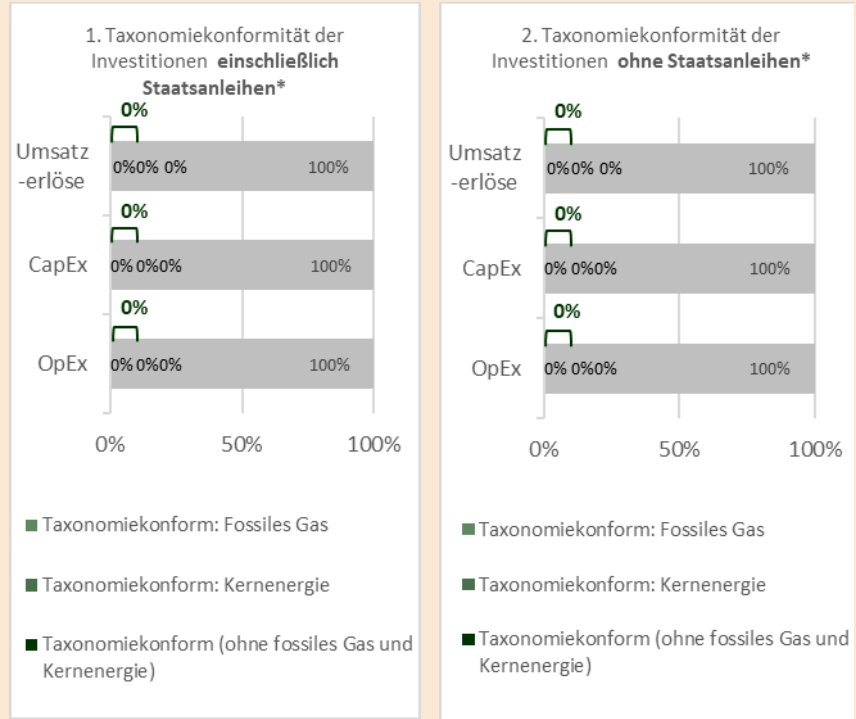
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftsaktivitäten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
0 %.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
0 %.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den „Anderen Investitionen“ handelt es sich im Falle des Fonds ausschließlich um Geldmarktinstrumente und Absicherungsinstrumente, die nicht einzelnen Unternehmen, Staaten oder Investmentanteilen zugeordnet werden können, sowie Liquidität.

Für „Andere Investitionen“, die nicht Teil der Nachhaltigkeitsstrategie sind, gibt es keine verbindlichen Kriterien, nach denen der Fonds ein Minimum an ökologischen und/oder sozialen Schutzmaßnahmen berücksichtigen muss.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Dem Portfoliomanagement wurde monatlich eine Liste durch den ESG-Datenanbieter ISS ESG zur Verfügung gestellt, aus der hervorgeht, welche Titel des vorgegebenen Anlageuniversums unter Einsatz des oben beschriebenen Nachhaltigkeitsfilters (Best-in-Class-Verfahren und Ausschlusskriterien) investierbar waren.

Die Beurteilung von ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte ausschließlich durch den ESG-Datenanbieter. Das Portfoliomanagement hatte in diesem Zusammenhang keinen Ermessensspielraum.

Um zu gewährleisten, dass die Unternehmen/Länder auch nach Erwerb der Wertpapiere weiterhin den Nachhaltigkeitskriterien entsprechen, erfolgte ein monatliches Controlling. Bei Investitionen in Investmentvermögen erfolgte die Prüfung anhand der dazu veröffentlichten Klassifizierung nach Art. 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung.

Auf Basis des jeweils aktuellen Datenbestandes wurden alle Anlagen regelmäßig überprüft. Wenn eine Investition nicht mehr die Kriterien für Nachhaltigkeit erfüllte (z. B. aufgrund von Kontroversen oder einer Veränderung des ESG-Ratings), wurde der entsprechende Titel in der Regel innerhalb von vier Wochen verkauft.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Index als Referenzwert verwendet.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Index als Referenzwert verwendet.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Index als Referenzwert verwendet.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Index als Referenzwert verwendet.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Frankfurt am Main, den 20. Dezember 2023

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Metzler Asset Management GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Metzler Asset Management GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Bericht der Geschäftsführung sowie die übrigen im veröffentlichten Jahresbericht enthaltenen Angaben, aber nicht die geprüften Bestandteile des Jahresberichts und nicht unseren dazugehörigen Vermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir diesbezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab. Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Metzler Asset Management GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Metzler Asset Management GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Metzler Asset Management GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Metzler Asset Management GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Metzler Asset Management GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 21. Dezember 2023

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Matthias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Wichtige Informationen für die Anteilhaber des OGAW-Sondervermögens

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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2023 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen der von der Metzler Asset Management GmbH verwalteten OGAW-Sondervermögen redaktionell an die Rechtslage ab 1. Januar 2023 im Sinne der PRIIPs-Verordnung angepasst, indem die „wesentlichen Anlegerinformationen“ durch das „Basisinformationsblatt“ ersetzt wurden.

Gemäß Artikel 32 Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (PRIIPs-Verordnung) wurde ab dem 1. Januar 2023 jeweils ein „Basisinformationsblatt“ für die Anteilklassen des vorgenannten OGAW-Sondervermögens erstellt.

Dafür entfällt ab diesem Datum die Pflicht für Kapitalverwaltungsgesellschaften die Erstellung der „wesentlichen Anlegerinformationen“ gemäß § 166 KAGB (ggfls. i.V.m. § 270 KAGB).

Gemäß dem neu eingeführten Artikel 82a Richtlinie 2009/65/EG (OGAW-Richtlinie) wird ein „Basisinformationsblatt“, das die Anforderungen der PRIIPs-Verordnung erfüllt, als gleichwertig mit den „wesentlichen Anlegerinformationen“ angesehen.

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Portfoliomanagement

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Aufsichtsbehörde

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

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

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