

**METZLER**  
*Asset Management*

# Halbjahresberichte

zum 28. Februar 2023

**Metzler Asset Management GmbH**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability

Metzler Multi Asset Income Sustainability

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability

**ungeprüft**

---

<b>Halbjahresberichte</b> .....	2
<b>OGAW-Sondervermögen</b>	
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability .....	2
Metzler Multi Asset Income Sustainability .....	14
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability .....	28
<b>Wichtige Informationen für die Anteilhaber der OGAW-Sondervermögen</b> .....	39
<b>Weitere Informationen</b> .....	40

## 2 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensübersicht zum 28. Februar 2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.796.971,32</b>	<b>100,14</b>
1. Aktien	3.033.063,63	20,53
Belgien	35.350,00	0,24
Bundesrep. Deutschland	155.236,25	1,05
Canada	29.436,79	0,20
Dänemark	33.463,67	0,23
Färöer	15.541,96	0,11
Finnland	36.008,50	0,24
Frankreich	505.189,90	3,42
Großbritannien	268.115,45	1,81
Irland	126.435,89	0,86
Italien	42.029,75	0,28
Niederlande	169.793,83	1,15
Norwegen	29.949,73	0,20
Österreich	14.737,50	0,10
Schweden	40.275,54	0,27
Schweiz	148.698,01	1,01
Spanien	80.125,47	0,54
USA	1.302.675,39	8,82
2. Anleihen	8.828.250,69	59,74
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.335.027,77	9,03
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.937.105,41	19,88
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.413.179,51	29,87
>= 10 Jahre	142.938,00	0,97
3. Zertifikate	770.613,75	5,22
EUR	770.613,75	5,22
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	27.352,32	0,19
CHF	27.352,32	0,19
5. Investmentanteile	1.526.474,30	10,33
EUR	1.526.474,30	10,33
6. Derivate	-13.271,31	-0,09
7. Bankguthaben	512.810,21	3,47
8. Sonstige Vermögensgegenstände	111.677,73	0,76
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.392,27</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.776.579,05</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>14.185.754,69</b>	<b>96,00</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>11.056.333,35</b>	<b>74,82</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>3.033.063,63</b>	<b>20,53</b>
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	1.200	3.150	1.950	CAD 35,410	29.436,79	0,20
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	600	100	50	CHF 106,080	64.051,52	0,43
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	15	15	0	CHF 893,600	13.488,98	0,09
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	120	120	0	CHF 124,850	15.076,99	0,10
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	50	50	0	CHF 446,400	22.461,51	0,15
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	250	0	150	DKK 996,200	33.463,67	0,23
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	150	150	0	EUR 150,560	22.584,00	0,15
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	STK	1.000	1.000	0	EUR 8,270	8.270,00	0,06
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	130	130	0	EUR 222,150	28.879,50	0,20
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	150	150	0	EUR 123,000	18.450,00	0,12
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	450	450	0	EUR 59,400	26.730,00	0,18
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	75	20	10	EUR 584,000	43.800,00	0,30
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	550	800	250	EUR 43,060	23.683,00	0,16
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	250	250	0	EUR 58,950	14.737,50	0,10
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	850	850	0	EUR 66,150	56.227,50	0,38
Cappemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	170	170	0	EUR 177,850	30.234,50	0,20
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	500	500	0	EUR 35,560	17.780,00	0,12
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	450	450	0	EUR 44,520	20.034,00	0,14
CTP N.V. Aandelen op naam EO 1	NL00150006R6	STK	1.150	1.150	0	EUR 13,040	14.996,00	0,10
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	500	500	0	EUR 36,580	18.290,00	0,12
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	500	500	0	EUR 40,120	20.060,00	0,14
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	1.350	1.900	550	EUR 21,235	28.667,25	0,19
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	3.950	3.950	0	EUR 5,317	21.002,15	0,14
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	150	0	100	EUR 164,400	24.660,00	0,17
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	150	150	0	EUR 183,700	27.555,00	0,19
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	3.278	4.778	1.500	EUR 10,865	35.615,47	0,24
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	2.850	2.850	0	EUR 13,266	37.808,10	0,26
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	500	0	350	EUR 70,700	35.350,00	0,24
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	80	30	100	EUR 325,800	26.064,00	0,18
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	80	10	30	EUR 789,000	63.120,00	0,43
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	300	0	700	EUR 45,690	13.707,00	0,09
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	80	80	0	EUR 375,100	30.008,00	0,20
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	140	140	0	EUR 197,700	27.678,00	0,19
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	700	1.100	400	EUR 28,550	19.985,00	0,14
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	420	420	0	EUR 88,890	37.333,80	0,25
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	150	200	50	EUR 107,480	16.122,00	0,11
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	150	150	0	EUR 152,120	22.818,00	0,15
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	400	400	0	EUR 35,370	14.148,00	0,10
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	70	70	150	EUR 246,000	17.220,00	0,12
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	2.950	2.950	0	EUR 7,128	21.027,60	0,14
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.450	200	0	EUR 58,570	84.926,50	0,57
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	650	650	0	EUR 47,200	30.680,00	0,21
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	1.000	0	550	EUR 22,350	22.350,00	0,15
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	650	300	400	EUR 34,310	22.301,50	0,15
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	540	600	60	EUR 107,840	58.233,60	0,39
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	650	650	0	EUR 23,850	15.502,50	0,10
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	300	300	0	EUR 39,520	11.856,00	0,08
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	600	600	0	GBP 28,845	19.763,62	0,13

## 4 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	400	0	200	GBP 108,800	49.697,38	0,34
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	650	650	0	GBP 19,200	14.251,46	0,10
GSK PLC Registered Shares LS -,3125	GB00BN7SWP63	STK	1.250	1.250	0	GBP 14,254	20.346,58	0,14
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	1.750	1.750	0	GBP 3,220	6.433,85	0,04
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	6.450	6.450	0	GBP 2,923	21.529,46	0,15
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	3.400	3.400	0	GBP 5,124	19.894,48	0,13
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	300	0	300	GBP 57,120	19.568,35	0,13
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	900	900	0	GBP 17,455	17.939,36	0,12
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	1.350	1.350	0	GBP 12,815	19.755,91	0,13
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	250	250	0	NOK 682,000	15.541,96	0,11
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	STK	1.100	1.100	0	NOK 176,200	17.667,70	0,12
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	750	750	0	NOK 179,650	12.282,03	0,08
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	1.250	1.250	0	SEK 124,680	14.093,61	0,10
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	850	850	0	SEK 201,500	15.488,51	0,10
Scandi Standard AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0005999760	STK	2.200	2.200	0	SEK 53,750	10.693,42	0,07
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	300	0	50	USD 153,900	43.540,17	0,29
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	125	25	0	USD 265,550	31.303,05	0,21
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	375	400	25	USD 128,780	45.541,78	0,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	500	0	1.200	USD 90,060	42.465,11	0,29
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	500	0	400	USD 94,230	44.431,35	0,30
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	200	200	0	USD 140,380	26.476,80	0,18
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	350	0	850	USD 77,520	25.586,57	0,17
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	550	0	750	USD 147,410	76.457,47	0,52
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	300	50	70	USD 116,150	32.860,24	0,22
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	700	0	750	USD 24,370	16.087,33	0,11
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	1.300	1.300	0	USD 30,580	37.489,63	0,25
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	45	0	25	USD 594,290	25.219,78	0,17
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	250	0	50	USD 140,780	33.190,31	0,22
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	400	0	850	USD 77,920	29.392,68	0,20
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	90	0	50	USD 438,470	37.214,54	0,25
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	140	0	50	USD 247,530	32.680,31	0,22
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	80	80	0	USD 419,240	31.628,82	0,21
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	100	100	0	USD 311,220	29.349,30	0,20
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	120	0	50	USD 243,050	27.504,72	0,19
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	70	0	20	USD 296,540	19.575,44	0,13
JPMorgan Chase & Co. R egistered Shares DL 1	US46625H1005	STK	300	300	0	USD 143,350	40.555,45	0,27
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	300	0	150	USD 95,990	27.156,73	0,18
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	300	50	0	USD 162,140	45.871,37	0,31
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	100	100	0	USD 263,910	24.887,78	0,17
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	400	100	500	USD 249,420	94.085,25	0,64
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	250	50	50	USD 118,790	28.005,94	0,19
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	50	50	0	USD 232,160	10.946,81	0,07
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	350	0	250	USD 84,620	27.930,03	0,19
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	330	80	0	USD 173,530	54.003,11	0,37
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	200	250	50	USD 137,560	25.944,93	0,18
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	100	150	50	USD 213,000	20.086,76	0,14
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	80	0	132	USD 341,200	25.741,23	0,17
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	150	150	0	USD 262,880	37.185,97	0,25
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	75	0	25	USD 363,760	25.728,03	0,17

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	280	0	170	USD 127,320	33.619,01	0,23
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	50	0	50	USD 541,760	25.545,08	0,17
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	200	0	100	USD 184,970	34.886,84	0,24
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	175	0	225	USD 207,280	34.207,85	0,23
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	90	60	20	USD 475,940	40.394,76	0,27
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	160	0	40	USD 219,940	33.185,97	0,22
Warner Music Group Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US9345502036	STK	550	550	0	USD 31,560	16.369,29	0,11
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	250	0	50	USD 149,760	35.307,43	0,24
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>7.225.303,65</b>	<b>48,90</b>
0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/27)	XS2076155105	EUR	200	0	0	% 86,509	173.018,00	1,17
1,3750 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	FR0013505567	EUR	100	0	0	% 87,720	87.720,00	0,59
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2017(17/33)	FR0013295722	EUR	100	0	0	% 81,386	81.386,00	0,55
1,3750 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013404571	EUR	200	0	0	% 83,731	167.462,00	1,13
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102357014	EUR	200	0	0	% 89,268	178.536,00	1,21
1,1250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013507654	EUR	200	0	0	% 88,169	176.338,00	1,19
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	500	500	0	% 93,243	466.215,00	3,16
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	600	600	0	% 102,938	749.059,24	5,07
0,3750 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/33)	XS2233155261	EUR	100	0	0	% 71,513	71.513,00	0,48
1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1876069185	EUR	200	0	0	% 89,777	179.554,00	1,22
0,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2016(31)	XS1441837546	EUR	200	0	0	% 80,914	161.828,00	1,10
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319	EUR	200	0	0	% 92,083	184.166,00	1,25
0,5000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	FR0013516077	EUR	200	0	0	% 86,685	173.370,00	1,17
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(26)	FR0013519253	EUR	650	650	0	% 99,773	741.834,21	5,02
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549	EUR	680	680	0	% 79,485	540.498,00	3,66
1,3750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/28)	FR0013284205	EUR	200	0	0	% 90,018	180.036,00	1,22
1,0000 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2126169742	EUR	200	0	0	% 89,691	179.382,00	1,21
1,8500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2150006307	EUR	200	0	0	% 92,108	184.216,00	1,25
1,5000 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013248721	EUR	200	0	0	% 92,447	184.894,00	1,25
0,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2028)	XS2102932055	EUR	200	0	0	% 85,552	171.104,00	1,16
2,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2154347707	EUR	200	0	0	% 92,497	184.994,00	1,25
1,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	FR0013368164	EUR	200	0	0	% 84,526	169.052,00	1,14
1,3750 % SAP SE Med.Term Nts. v.2018(29/30)	DE000A2G8VU3	EUR	200	0	0	% 87,241	174.482,00	1,18
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168	EUR	200	0	0	% 83,160	166.320,00	1,13
0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2049616894	EUR	100	0	0	% 71,425	71.425,00	0,48
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	EUR	640	640	0	% 92,013	588.883,20	3,99

## 6 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	EUR	100	0	200	% 81,202	81.202,00	0,55
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	EUR	200	0	0	% 83,897	167.794,00	1,14
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/30)	XS2002491780	EUR	100	0	0	% 82,620	82.620,00	0,56
0,6960 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2004381674	EUR	200	0	0	% 85,565	171.130,00	1,16
0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2102948994	EUR	200	0	0	% 89,143	178.286,00	1,21
0,1250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/29)	XS2049090595	EUR	200	0	0	% 78,493	156.986,00	1,06
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>	<b>770.613,75</b>	<b>5,22</b>
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	11.250	0	5.250	EUR 68,499	770.613,75	5,22
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>27.352,32</b>	<b>0,19</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	100	120	20	CHF 271,800	27.352,32	0,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.602.947,04</b>	<b>10,85</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.602.947,04</b>	<b>10,85</b>
1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(15/27)	XS1191877452	EUR	200	0	0	% 90,138	180.276,00	1,22
0,4000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/32)	XS2242633258	EUR	200	0	0	% 73,989	147.978,00	1,00
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2160857798	EUR	200	0	0	% 82,813	165.626,00	1,12
1,6250 % United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828P469	USD	1.000	1.000	0	% 92,129	868.812,77	5,88
1,5000 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948	USD	300	300	0	% 84,922	240.254,27	1,63
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>1.526.474,30</b>	<b>10,33</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>1.526.474,30</b>	<b>10,33</b>
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYX8XC17	ANT	132.950	132.950	0	EUR 5,768	766.855,60	5,19
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78	ANT	58.650	58.650	0	EUR 6,396	375.125,40	2,54
M.I.I.-Metz.Chin.A Sh.Susta.Fd Reg. Shs X EUR Dis. o.N.	IE00BF2FK071	ANT	3.490	600	0	EUR 110,170	384.493,30	2,60
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>14.185.754,69</b>	<b>96,00</b>

1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

**Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-13.271,31</b>	<b>-0,09</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
<b>Aktienindex-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-16.235,08</b>	<b>-0,11</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-16.235,08</b>	<b>-0,11</b>
FUTURE STOXX EUR ESG-X 03.23 EUREX	185	EUR	Anzahl -26		-21.700,00	-0,15
FUTURE Emini S&P500 ESG 03.23 CME	352	USD	Anzahl -2		5.464,92	0,04
<b>Zins-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>19.820,38</b>	<b>0,13</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Zinsterminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>19.820,38</b>	<b>0,13</b>
FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX	185	EUR	-300.000		18.730,00	0,13
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.23 CBOT	362	USD	-400.000		1.090,38	0,01
<b>Devisen-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-16.856,61</b>	<b>-0,11</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				<b>EUR</b>	<b>-16.856,61</b>	<b>-0,11</b>
Offene Positionen						
USD/EUR 1,2 Mio.	OTC				-16.856,61	-0,11
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>	<b>512.810,21</b>	<b>3,47</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>512.810,21</b>	<b>3,47</b>
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	258.171,88	% 100,000	258.171,88	1,75
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	42.448,35	% 100,000	27.001,05	0,18
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	5.056,42	% 100,000	3.502,89	0,02
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	36.197,91	% 100,000	41.335,97	0,28
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	223,00	% 100,000	1,54	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	193.837,81	% 100,000	182.796,88	1,24
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>111.677,73</b>	<b>0,76</b>
Zinsansprüche		EUR	38.407,69		38.407,69	0,26
Dividendenansprüche		EUR	2.881,09		2.881,09	0,02
Quellensteueransprüche		EUR	146,25		146,25	0,00
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	70.242,70		70.242,70	0,48
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-20.392,27</b>	<b>-0,14</b>
Verwaltungsvergütung		EUR	-10.651,84		-10.651,84	-0,07
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.148,85		-1.148,85	-0,01
Lagerstellenkosten		EUR	-8.591,58		-8.591,58	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>14.776.579,05</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A</b>						
Anteilwert				EUR	103,87	
Ausgabepreis				EUR	107,51	
Rücknahmepreis				EUR	103,87	
Anzahl Anteile				STK	126.281	
<b>Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B</b>						
Anteilwert				EUR	109,90	
Ausgabepreis				EUR	109,90	
Rücknahmepreis				EUR	109,90	
Anzahl Anteile				STK	15.102	

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



## 8 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

---

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2023	
AUD	(AUD)	1,5721000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4435000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9937000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4424000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8757000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,4265000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,9703000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,0582000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0604000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

##### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago – CME Globex
362	Chicago Board of Trade

##### c) OTC

Over-the-Counter

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	50
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	1.350
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	0	1.300
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	0	1.400
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	0	100
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	0	260
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	1.150	1.150
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	150	450
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	0	1.200
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	0	300
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	0	450
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	100
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	0	90
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	0	200
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	0	350
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	0	50
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	0	390
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	15	85
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	200
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	300	300
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	400	400
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	250	250
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	0	1.100
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047	STK	250	250
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	0	1.100
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US7946613024	STK	50	50
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	0	130
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	0	950
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	0	500
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	0	70
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	300	300
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	150
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,5000 % BASF SE MTN v.2018(2030/2030)	XS1823502577	EUR	0	100
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	EUR	0	200
0,2500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2242728041	EUR	0	200
1,7500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(30/30)	XS1822829799	EUR	0	100
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	EUR	0	200
0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/31)	FR0013482841	EUR	0	100
0,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/32)	XS2238792175	EUR	0	200
<b>Zertifikate</b>				
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	0	1.500
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	4.700	4.700
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	78	78
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Metzler I.I.-Metz.Eur.Div.Sus. Registered Units X o.N.	IE00BY02B89	ANT	0	7.900
Mil.-Metz.Sover.Sel.LCR Susta. Registered Units X o.N.	IE00BY02G35	ANT	0	29.700

## 10 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): S+P 500 ESG USD, STXE 600 ESG-X PR EO)	EUR	1.638,76
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND)	EUR	2.871,38
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	1.143
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	1.116
<b>Wertpapier-Darlehen</b>		
<b>(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
unbefristet		
(Basiswert(e): BASF SE MTN v.2018(2030/2030), Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/28), Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/27))	EUR	447

**Halbjahresbericht**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability	
Erstausgabedatum	
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	2. April 2013
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	2. April 2013

**Erstausgabepreise**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

**Ausgabeaufschlag<sup>1)</sup>**

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	3,50 %
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	0,00 %

**Rücknahmeabschlag**

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	entfällt
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	entfällt

**Mindestanlagesumme**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	keine
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	500.000 EUR (Erstmindestanlagesumme)

**Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	1,00 % p.a.
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	0,35 % p.a.

**Verwahrstellenvergütung<sup>3)</sup>**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	0,10 % p.a.
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	0,10 % p.a.

**Vertriebsweg**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	nicht einschlägig
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

**Währung**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	EUR
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	EUR

**Ertragsverwendung**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	Thesaurierung
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	Thesaurierung

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN:**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	A1J16 / DE000A01J16U3
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	A1T6K0 / DE000A1T6K09

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3,50 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,80 %.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,10 %.

## 12 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

---

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>96,00</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,09</b>

### Sonstige Angaben

#### Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A

Anteilwert	EUR	103,87
Ausgabepreis	EUR	107,51
Rücknahmepreis	EUR	103,87
Anzahl Anteile	STK	126.281

#### Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B

Anteilwert	EUR	109,90
Ausgabepreis	EUR	109,90
Rücknahmepreis	EUR	109,90
Anzahl Anteile	STK	15.102

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

**Bewertung**

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

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

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

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

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

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

**Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung**

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 28. März 2023

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

## 14 Metzler Multi Asset Income Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensübersicht zum 28. Februar 2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>163.021.551,72</b>	<b>100,11</b>
1. Aktien	55.809.425,16	34,27
Belgien	1.153.950,00	0,71
Bundesrep. Deutschland	2.623.788,25	1,61
Canada	4.005.903,70	2,46
Finnland	940.747,50	0,58
Frankreich	5.535.377,00	3,40
Großbritannien	4.090.434,80	2,51
Guernsey	803.444,93	0,49
Irland	2.297.466,74	1,41
Japan	1.861.448,55	1,14
Niederlande	2.752.074,57	1,69
Schweiz	2.416.452,74	1,48
Spanien	731.996,78	0,45
USA	26.596.339,60	16,33
2. Anleihen	43.906.927,34	26,96
< 1 Jahr	1.483.055,00	0,91
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.497.778,00	1,53
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.887.339,64	5,46
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	16.516.834,70	10,14
>= 10 Jahre	14.521.920,00	8,92
3. Zertifikate	12.484.116,28	7,67
EUR	12.484.116,28	7,67
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	451.313,27	0,28
CHF	451.313,27	0,28
5. Investmentanteile	39.567.604,40	24,30
EUR	39.567.604,40	24,30
6. Derivate	51.135,59	0,03
7. Bankguthaben	9.572.483,88	5,88
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.178.545,80	0,72
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-177.828,58</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>162.843.723,14</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>152.219.386,45</b>	<b>93,48</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>108.401.669,05</b>	<b>66,57</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>55.809.425,16</b>	<b>34,27</b>
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	59.650	59.650	0	CAD 35,410	1.463.253,55	0,90
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	3.850	0	0	CAD 196,010	522.783,86	0,32
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	5.100	0	0	CAD 106,320	375.636,99	0,23
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	8.300	0	8.850	CAD 138,540	796.593,00	0,49
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	45.100	7.300	0	CAD 27,130	847.636,30	0,52
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	16.450	350	0	CHF 106,080	1.756.079,30	1,08
Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	18.400	18.400	0	EUR 30,015	552.276,00	0,34
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.100	0	0	EUR 222,150	688.665,00	0,42
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	2.750	0	0	EUR 123,000	338.250,00	0,21
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	23.900	2.250	5.450	EUR 43,060	1.029.134,00	0,63
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	32.350	0	0	EUR 29,850	965.647,50	0,59
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	15.350	0	0	EUR 44,520	683.382,00	0,42
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	47.950	25.350	0	EUR 21,235	1.018.218,25	0,63
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	3.150	0	750	EUR 183,700	578.655,00	0,36
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	67.372	1.104	0	EUR 10,865	731.996,78	0,45
KBC Ancora Actions au Port. o.N.	BE0003867844	STK	23.550	0	0	EUR 49,000	1.153.950,00	0,71
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	3.000	0	0	EUR 325,800	977.400,00	0,60
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	8.650	0	6.950	EUR 45,690	395.218,50	0,24
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.800	0	0	EUR 375,100	675.180,00	0,41
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	16.400	0	0	EUR 28,550	468.220,00	0,29
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	9.350	650	0	EUR 88,890	831.121,50	0,51
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	5.950	1.150	0	EUR 152,120	905.114,00	0,56
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	15.400	0	0	EUR 58,570	901.978,00	0,55
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	29.900	29.900	0	EUR 22,350	668.265,00	0,41
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	15.900	0	0	EUR 34,310	545.529,00	0,34
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	11.650	0	0	EUR 107,840	1.256.336,00	0,77
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	18.450	3.000	0	GBP 28,845	607.731,24	0,37
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	9.050	0	0	GBP 108,800	1.124.403,33	0,69
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	24.600	24.600	0	GBP 19,200	539.362,80	0,33
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	9.950	0	0	GBP 57,120	649.016,79	0,40
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	47.950	21.950	0	GBP 12,815	701.700,64	0,43
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	11.100	0	9.700	JPY 5.225,000	401.571,04	0,25
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	22.200	0	5.500	JPY 5.839,000	897.520,88	0,55
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	13.600	13.600	0	JPY 5.972,000	562.356,63	0,35
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	11.650	800	1.450	USD 153,900	1.690.810,07	1,04
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	5.400	5.400	0	USD 128,780	655.801,58	0,40
Amdocs Ltd. Registered Shares LS -,01	GB0022569080	STK	9.300	0	0	USD 91,610	803.444,93	0,49
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	9.250	5.500	0	USD 140,380	1.224.552,06	0,75
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	9.400	0	0	USD 77,520	687.182,20	0,42
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.400	0	0	USD 147,410	472.646,17	0,29
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	18.600	18.600	0	USD 30,580	536.390,04	0,33
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	2.600	300	0	USD 594,290	1.457.142,59	0,89
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	4.800	0	0	USD 140,780	637.253,87	0,39
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	2.050	0	600	USD 438,470	847.664,56	0,52
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	22.150	0	0	USD 59,510	1.243.065,35	0,76
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	2.650	200	0	USD 247,530	618.591,57	0,38
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	1.900	0	0	USD 419,240	751.184,46	0,46
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	2.000	550	0	USD 243,050	458.411,92	0,28
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	10.050	0	2.200	USD 153,260	1.452.530,18	0,89



## 16 Metzler Multi Asset Income Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	4.200	0	0	USD 143,350	567.776,31	0,35
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	5.550	0	3.250	USD 95,990	502.399,57	0,31
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	4.150	0	0	USD 162,140	634.553,94	0,39
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	4.450	0	0	USD 263,910	1.107.506,13	0,68
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	17.150	1.150	0	USD 106,240	1.718.234,63	1,06
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	3.300	0	0	USD 249,420	776.203,32	0,48
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	5.700	0	0	USD 84,620	454.860,43	0,28
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	10.600	0	2.050	USD 173,530	1.734.645,42	1,07
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	11.600	0	0	USD 137,560	1.504.805,73	0,92
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	2.900	350	0	USD 262,880	718.928,71	0,44
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	5.500	300	1.200	USD 127,320	660.373,44	0,41
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	3.400	0	0	USD 171,450	549.726,52	0,34
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	3.650	0	2.350	USD 184,970	636.684,74	0,39
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	6.350	0	1.900	USD 207,280	1.241.256,13	0,76
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	2.400	0	0	USD 475,940	1.077.193,51	0,66
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	2.400	0	0	USD 219,940	497.789,51	0,31
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	5.500	1.600	0	USD 149,760	776.763,49	0,48
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK	1.750	0	650	USD 304,710	502.869,20	0,31
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>39.656.814,34</b>	<b>24,35</b>
1,6250 % Allander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	EUR	1.000	0	0	% 92,616	926.160,00	0,57
2,7500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/Und)	FR0013425170	EUR	1.000	0	0	% 96,203	962.030,00	0,59
1,6250 % Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721	EUR	1.200	0	0	% 40,813	489.756,00	0,30
5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 15(27/47)	XS1311440082	EUR	1.000	1.000	0	% 100,677	1.006.770,00	0,62
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	EUR	1.000	0	0	% 84,542	845.420,00	0,52
3,8750 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.)	XS1069439740	EUR	600	0	0	% 96,428	578.568,00	0,36
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27) 2)	XS1562614831	EUR	600	0	0	% 96,828	580.968,00	0,36
1,6250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2247936342	EUR	600	0	0	% 79,049	474.294,00	0,29
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	FR0013476611	EUR	600	0	0	% 84,707	508.242,00	0,31
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	EUR	1.700	0	0	% 87,693	1.490.781,00	0,92
1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013425162	EUR	600	0	0	% 83,052	498.312,00	0,31
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	4.700	4.700	0	% 102,938	5.867.630,70	3,60
2,2500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2018(25/30)	XS1808351214	EUR	600	0	0	% 92,689	556.134,00	0,34
1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1692332684	EUR	600	0	0	% 94,979	569.874,00	0,35
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	500	0	0	% 99,313	496.565,00	0,30
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78	EUR	600	0	0	% 88,125	528.750,00	0,32
2,7500 % Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	BE0002597756	EUR	1.000	0	0	% 98,649	986.490,00	0,61
3,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(26/UN)	XS1713463559	EUR	100	0	0	% 91,314	91.314,00	0,06

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671	EUR	1.000	0	0	% 86,241	862.410,00	0,53
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229	EUR	1.000	0	0	% 97,376	973.760,00	0,60
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4	EUR	200	0	0	% 75,163	150.326,00	0,09
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	EUR	1.200	0	0	% 84,030	1.008.360,00	0,62
1,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2083210729	EUR	600	0	0	% 89,768	538.608,00	0,33
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(26)	FR0013519253	EUR	5.200	5.200	0	% 99,773	5.934.673,64	3,64
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478	EUR	1.000	1.000	0	% 102,538	1.025.380,00	0,63
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281	EUR	1.200	0	0	% 51,017	612.204,00	0,38
1,7500 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2020(2030/2040)	XS2198574209	EUR	600	0	0	% 78,763	472.578,00	0,29
1,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 19(25/30)	XS2079079799	EUR	600	0	0	% 88,872	533.232,00	0,33
0,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/29)	BE0002664457	EUR	600	0	0	% 91,748	550.488,00	0,34
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	EUR	1.200	0	0	% 88,827	1.065.924,00	0,65
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683	EUR	600	0	0	% 76,025	456.150,00	0,28
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971	EUR	1.200	0	0	% 84,009	1.008.108,00	0,62
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	EUR	1.000	0	0	% 94,545	945.450,00	0,58
2,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	XS2189786226	EUR	600	0	0	% 82,626	495.756,00	0,30
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733	EUR	1.500	1.500	0	% 97,315	1.459.725,00	0,90
1,1250 % Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2021(26/31)	FR0014002QE8	EUR	600	0	0	% 86,614	519.684,00	0,32
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.) <sup>1)</sup>	XS2195190520	EUR	1.200	0	0	% 91,643	1.099.716,00	0,68
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526	EUR	1.200	0	0	% 84,961	1.019.532,00	0,63
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024	EUR	600	0	0	% 86,739	520.434,00	0,32
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876	EUR	1.300	0	0	% 72,789	946.257,00	0,58
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>	<b>12.484.116,28</b>	<b>7,67</b>
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	90.720	0	51.200	EUR 68,499	6.214.229,28	3,82
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	37.700	0	21.000	EUR 166,310	6.269.887,00	3,85
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>451.313,27</b>	<b>0,28</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.650	0	1.600	CHF 271,800	451.313,27	0,28

1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

## 18 Metzler Multi Asset Income Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>4.250.113,00</b>	<b>2,61</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>4.250.113,00</b>	<b>2,61</b>
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7	EUR	1.000	0	0	% 71,079	710.790,00	0,44
0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/31)	XS2294372169	EUR	600	0	0	% 85,870	515.220,00	0,32
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147	EUR	1.300	0	0	% 81,963	1.065.519,00	0,65
2,5340 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. EO-FLR Notes 2019(30/50)	XS1963116964	EUR	600	0	0	% 83,483	500.898,00	0,31
4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)	XS2526881532	EUR	1.000	1.000	0	% 97,540	975.400,00	0,60
1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(30/50)	XS2189970317	EUR	600	0	0	% 80,381	482.286,00	0,30
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>39.567.604,40</b>	<b>24,30</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>39.567.604,40</b>	<b>24,30</b>
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYX8XC17	ANT	704.650	704.650	0	EUR 5,768	4.064.421,20	2,50
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BGDQ0T50	ANT	1.173.000	0	0	EUR 4,649	5.453.277,00	3,35
M.I.I.-Metz.Chin.A Sh.Susta.Fd Reg. Shs X EUR Dis. o.N.	IE00BF2FK071	ANT	40.520	0	0	EUR 110,170	4.464.088,40	2,74
MII.-Metz.Sover.Sel.LCR Susta. Registered Units X o.N.	IE00BY02G35	ANT	217.660	0	40.000	EUR 81,580	17.756.702,80	10,90
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile (USD) A-dis oN	LU0629460832	ANT	121.100	0	0	EUR 64,650	7.829.115,00	4,81
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>2)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>152.219.386,45</b>	<b>93,48</b>

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

**Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>51.135,59</b>	<b>0,03</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
<b>Aktienindex-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-52.184,41</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-52.184,41</b>	<b>-0,03</b>
FUTURE STOXX EUR ESG-X 03.23 EUREX	185	EUR	Anzahl -189		-157.390,00	-0,10
FUTURE Emini S&P500 ESG 03.23 CME	352	USD	Anzahl -18		45.746,89	0,03
FUTURE MSCI EM ESG Ld NT 03.23 ICE	247	USD	Anzahl -60		59.458,70	0,04
<b>Zins-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>103.320,00</b>	<b>0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Zinsterminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>103.320,00</b>	<b>0,06</b>
FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX	185	EUR	-1.200.000		103.320,00	0,06
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>	<b>9.572.483,88</b>	<b>5,88</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>9.572.483,88</b>	<b>5,88</b>
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	7.050.437,05	% 100,000	7.050.437,05	4,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	468.597,07	% 100,000	298.070,78	0,18
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	4.113,94	% 100,000	2.849,98	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	279.689,95	% 100,000	319.390,15	0,20
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	70.803,00	% 100,000	490,24	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	2.016.080,92	% 100,000	1.901.245,68	1,17
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>1.178.545,80</b>	<b>0,72</b>
Zinsansprüche		EUR	570.017,46		570.017,46	0,35
Dividendenansprüche		EUR	64.821,94		64.821,94	0,04
Quellensteueransprüche		EUR	9.804,68		9.804,68	0,01
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	533.901,72		533.901,72	0,33
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-177.828,58</b>	<b>-0,11</b>
Verwaltungsvergütung		EUR	-76.314,71		-76.314,71	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.583,17		-12.583,17	-0,01
Lagerstellenkosten		EUR	-88.930,70		-88.930,70	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>162.843.723,14</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler Multi Asset Income Sustainability A</b>						
Anteilwert				EUR	114,22	
Ausgabepreis				EUR	118,22	
Rücknahmepreis				EUR	114,22	
Anzahl Anteile				STK	201.926	
<b>Metzler Multi Asset Income Sustainability B</b>						
Anteilwert				EUR	122,75	
Ausgabepreis				EUR	122,75	
Rücknahmepreis				EUR	122,75	
Anzahl Anteile				STK	1.138.762	

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

## 20 Metzler Multi Asset Income Sustainability Halbjahresbericht

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Identifikation	Gattungsbezeichnung		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
XS1562614831	Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EUR	600,00	0,00	580.968,00	
XS2195190520	SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	EUR	1.200,00	0,00	1.099.716,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen		EUR		0,00	1.680.684,00	1.680.684,00

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 28.02.2023	
AUD	(AUD)	1,5721000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4435000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9937000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8757000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,4265000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0604000	= 1 EUR (EUR)

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

185	Eurex Deutschland
247	New York – ICE Fut. U.S.
352	Chicago – CME Globex

## 22 Metzler Multi Asset Income Sustainability Halbjahresbericht

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	0	5.350	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	0	8.900	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	0	2.400	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	0	21.000	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	0	17.200	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	0	1.400	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	0	12.000	
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	0	3.750	
VGP N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003878957	STK	0	2.200	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	5.550	13.650	
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	0	8.450	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763	EUR	0	1.000	
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	EUR	0	1.000	
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	0	678	
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	EUR	0	1.000	
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2342732562	EUR	0	500	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	66.268	66.268	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	1.104	1.104	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Metzler I.I.-Metz.Eur.Div.Sus. Registered Units X o.N.	IE00BY02B89	ANT	0	37.350	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): MSCI EM NR USD, S+P 500 ESG USD, STXE 600 ESG-X PR EO)		EUR			25.750,57
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL)		EUR			8.708,31
<b>Wertpapier-Darlehen</b>					
<b>(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>					
unbefristet					
(Basiswert(e): Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27), Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047), Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079), SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.))		EUR			3.174

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

#### Erstausgabedatum

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	2. April 2013
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	2. April 2013

#### Erstausgabepreise

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

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

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	3,50 %
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	0,00 %

#### Rücknahmeabschlag

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	entfällt
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	entfällt

#### Mindestanlagesumme

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	keine
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	500.000 EUR (Erstmindestanlagesumme)

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

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	1,25 % p.a.
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	0,50 % p.a.

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

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	0,10 % p.a.
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	0,10 % p.a.

#### Vertriebsweg

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	nicht einschlägig
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

#### Währung

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	EUR
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	EUR

#### Ertragsverwendung

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	Thesaurierung
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	Thesaurierung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	A1J16W / DE000A1J16W9
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	A1T6K1 / DE000A1T6K17

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3,50 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,80 %.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,10 %.



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>93,48</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,03</b>

**Sonstige Angaben**

**Metzler Multi Asset Income Sustainability A**

Anteilwert	EUR	114,22
Ausgabepreis	EUR	118,22
Rücknahmepreis	EUR	114,22
Anzahl Anteile	STK	201.926

**Metzler Multi Asset Income Sustainability B**

Anteilwert	EUR	122,75
Ausgabepreis	EUR	122,75
Rücknahmepreis	EUR	122,75
Anzahl Anteile	STK	1.138.762

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

#### **Bewertung**

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

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

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

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

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

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

#### **Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung**

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

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

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

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

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

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

**Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

**Wertpapierleihe**

**Für Wertpapierleihegeschäfte verwendete Vermögensgegenstände zum Stichtag**

absolut	EUR	1.680.684,00
in % des Fondsvermögens		1,03

**Größte Gegenpartei(en) von Wertpapierleihegeschäften**

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	B. Metzler seel Sohn & Co. AG (G) (V)	1.680.684,00	Bundesrep. Deutschland

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

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

**Wertpapierleihegeschäfte gegliedert nach Restlaufzeit**

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	1.680.684,00

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

Sicherheiten in Geld oder in Wertpapieren auf Basis des zum jeweiligen Marktpreis errechneten Gegenwertes der Darlehenspapiere in Geld, ggf. zuzüglich der angefallenen Stückzinsen müssen von den Gegenparteien gestellt werden.

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

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

**Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte**

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

**Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten**

Laufzeitband	Marktwert der Sicherheiten in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	1.884.895,72

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

Rang	Name	Volumen empfangene Sicherheiten in EUR
1	Amsterdam, Stadt	1.523.996,20
2	C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	360.899,52

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

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

Gesamtzahl der Verwahrer / Kontoführer 1

Name verwahrter Betrag absolut

B. Metzler seel Sohn & Co. AG (G) (V) 1.884.895,72

**Metzler Multi Asset Income Sustainability A**

**Ertrags- und Kostenanteile für Wertpapierleihegeschäfte**

Erträge in der Berichtsperiode

Empfänger Absoluter Betrag in EUR in % der Bruttoerträge

Fonds	2.092,91	50,00 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	418,58	10,00 %
Dritter	1.674,33	40,00 %

Kosten in der Berichtsperiode

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

**Metzler Multi Asset Income Sustainability B**

**Ertrags- und Kostenanteile für Wertpapierleihegeschäfte**

Erträge in der Berichtsperiode

Empfänger Absoluter Betrag in EUR in % der Bruttoerträge

Fonds	12.640,98	50,00 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	2.528,20	10,00 %
Dritter	10.112,78	40,00 %

Kosten in der Berichtsperiode

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

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

Anteil der verliehenen Wertpapiere 1,10 %

**Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten**

Die durch den Fonds erhaltenen Wertpapiersicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Frankfurt am Main, den 28. März 2023

**Metzler Asset Management GmbH**

Die Geschäftsführung

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

**Vermögensübersicht zum 28. Februar 2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>46.866.260,89</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	23.524.352,38	50,28
Belgien	268.660,00	0,57
Bundesrep. Deutschland	1.223.988,25	2,62
Canada	220.775,89	0,47
Dänemark	254.323,87	0,54
Färöer	121.227,31	0,26
Finnland	274.921,50	0,59
Frankreich	3.901.724,50	8,34
Großbritannien	2.057.732,76	4,40
Irland	978.402,33	2,09
Italien	326.813,70	0,70
Niederlande	1.315.097,56	2,81
Norwegen	234.779,36	0,50
Österreich	123.795,00	0,26
Schweden	310.064,98	0,66
Schweiz	1.144.646,48	2,45
Spanien	626.787,79	1,34
USA	10.140.611,10	21,67
2. Zertifikate	3.584.268,15	7,66
EUR	3.584.268,15	7,66
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	202.407,17	0,43
CHF	202.407,17	0,43
4. Investmentanteile	17.588.644,30	37,59
EUR	17.588.644,30	37,59
5. Derivate	-73.812,08	-0,16
6. Bankguthaben	1.761.236,78	3,76
7. Sonstige Vermögensgegenstände	279.164,19	0,60
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-77.426,72</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>46.788.834,17</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>44.899.672,00</b>	<b>95,96</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>27.311.027,70</b>	<b>58,37</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>23.524.352,38</b>	<b>50,28</b>
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	9.000	22.450	13.450	CAD 35,410	220.775,89	0,47
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.500	1.300	400	CHF 106,080	480.386,43	1,03
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	120	120	0	CHF 893,600	107.911,84	0,23
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	950	950	0	CHF 124,850	119.359,46	0,26
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	350	350	0	CHF 446,400	157.230,55	0,34
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	1.900	0	750	DKK 996,200	254.323,87	0,54
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.250	1.250	0	EUR 150,560	188.200,00	0,40
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	STK	7.600	7.600	0	EUR 8,270	62.852,00	0,13
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.000	1.000	0	EUR 222,150	222.150,00	0,47
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	1.100	1.100	0	EUR 123,000	135.300,00	0,29
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	3.400	3.400	0	EUR 59,400	201.960,00	0,43
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	590	180	60	EUR 584,000	344.560,00	0,74
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	4.350	6.050	1.700	EUR 43,060	187.311,00	0,40
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	2.100	2.100	0	EUR 58,950	123.795,00	0,26
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	6.650	6.650	0	EUR 66,150	439.897,50	0,94
Cappemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	1.300	1.300	0	EUR 177,850	231.205,00	0,49
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	4.000	4.000	0	EUR 35,560	142.240,00	0,30
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	3.550	3.550	0	EUR 44,520	158.046,00	0,34
CTP N.V. Aandelen op naam EO 1	NL00150006R6	STK	9.000	9.000	0	EUR 13,040	117.360,00	0,25
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	3.800	3.800	0	EUR 36,580	139.004,00	0,30
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.800	3.800	0	EUR 40,120	152.456,00	0,33
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	10.450	14.750	4.300	EUR 21,235	221.905,75	0,47
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	30.900	30.900	0	EUR 5,317	164.295,30	0,35
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.050	0	550	EUR 164,400	172.620,00	0,37
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	1.250	1.250	0	EUR 183,700	229.625,00	0,49
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	26.009	37.159	11.150	EUR 10,865	282.587,79	0,60
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	22.550	22.550	0	EUR 13,266	299.148,30	0,64
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	3.800	0	2.000	EUR 70,700	268.660,00	0,57
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	600	350	650	EUR 325,800	195.480,00	0,42
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	640	100	110	EUR 789,000	504.960,00	1,08
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	2.300	0	4.500	EUR 45,690	105.087,00	0,22
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	620	620	0	EUR 375,100	232.562,00	0,50
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	1.050	1.050	0	EUR 197,700	207.585,00	0,44
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	5.350	8.600	3.250	EUR 28,550	152.742,50	0,33
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.300	3.300	0	EUR 88,890	293.337,00	0,63
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.300	1.550	250	EUR 107,480	139.724,00	0,30
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.150	1.150	0	EUR 152,120	174.938,00	0,37
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	3.050	3.050	0	EUR 35,370	107.878,50	0,23
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	500	500	900	EUR 246,000	123.000,00	0,26
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	22.800	22.800	0	EUR 7,128	162.518,40	0,35
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	11.200	2.550	0	EUR 58,570	655.984,00	1,40
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	5.100	5.100	0	EUR 47,200	240.720,00	0,51
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2	STK	7.700	0	2.800	EUR 22,350	172.095,00	0,37
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	4.950	2.850	3.200	EUR 34,310	169.834,50	0,36
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	4.150	4.650	500	EUR 107,840	447.536,00	0,96
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	5.150	5.150	0	EUR 23,850	122.827,50	0,26
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	2.300	2.300	0	EUR 39,520	90.896,00	0,19
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	4.500	4.500	0	GBP 28,845	148.227,13	0,32

## 30 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	3.000	0	1.000	GBP 108,800	372.730,39	0,80
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	5.150	5.150	0	GBP 19,200	112.915,38	0,24
GSK PLC Registered Shares LS -,3125	GB00BN7SWP63	STK	9.750	9.750	0	GBP 14,254	158.703,32	0,34
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	13.650	13.650	0	GBP 3,220	50.184,05	0,11
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	50.750	50.750	0	GBP 2,923	169.398,48	0,36
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	26.200	26.200	0	GBP 5,124	153.304,56	0,33
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.200	0	2.050	GBP 57,120	143.501,20	0,31
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	7.000	7.000	0	GBP 17,455	139.528,38	0,30
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	10.450	10.450	0	GBP 12,815	152.925,37	0,33
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	1.950	1.950	0	NOK 682,000	121.227,31	0,26
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	STK	8.500	8.500	0	NOK 176,200	136.523,16	0,29
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	6.000	6.000	0	NOK 179,650	98.256,20	0,21
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	9.850	9.850	0	SEK 124,680	111.057,68	0,24
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	6.400	6.400	0	SEK 201,500	116.619,34	0,25
Scandi Standard AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0005999760	STK	16.950	16.950	0	SEK 53,750	82.387,96	0,18
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	2.400	0	0	USD 153,900	348.321,39	0,74
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	950	350	0	USD 265,550	237.903,15	0,51
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	3.000	3.200	200	USD 128,780	364.334,21	0,78
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	4.050	0	7.550	USD 90,060	343.967,37	0,74
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	3.900	0	2.500	USD 94,230	346.564,50	0,74
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	1.600	1.600	0	USD 140,380	211.814,41	0,45
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	2.650	0	5.350	USD 77,520	193.726,90	0,41
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.250	0	3.550	USD 147,410	590.807,71	1,26
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	2.450	500	300	USD 116,150	268.358,64	0,57
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	5.300	0	4.500	USD 24,370	121.804,04	0,26
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	9.850	10.200	350	USD 30,580	284.056,02	0,61
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	350	0	150	USD 594,290	196.153,81	0,42
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	1.900	250	0	USD 140,780	252.246,32	0,54
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	3.100	0	5.400	USD 77,920	227.793,29	0,49
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	700	0	200	USD 438,470	289.446,44	0,62
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.050	0	200	USD 247,530	245.102,32	0,52
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	630	630	0	USD 419,240	249.076,95	0,53
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	800	800	0	USD 311,220	234.794,42	0,50
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	900	150	400	USD 243,050	206.285,36	0,44
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	580	0	70	USD 296,540	162.196,53	0,35
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.450	2.450	0	USD 143,350	331.202,85	0,71
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	2.150	0	850	USD 95,990	194.623,26	0,42
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	2.300	800	50	USD 162,140	351.680,50	0,75
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	800	800	0	USD 263,910	199.102,23	0,43
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	3.050	650	3.000	USD 249,420	717.400,04	1,53
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	1.900	300	0	USD 118,790	212.845,15	0,45
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	350	350	0	USD 232,160	76.627,69	0,16
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	2.650	0	850	USD 84,620	211.470,20	0,45
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	2.550	800	0	USD 173,530	417.296,77	0,89
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.450	1.800	350	USD 137,560	188.100,72	0,40
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	750	1.050	300	USD 213,000	150.650,70	0,32
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	598	0	850	USD 341,200	192.415,69	0,41
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	1.050	1.050	0	USD 262,880	260.301,77	0,56
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	650	150	200	USD 363,760	222.976,24	0,48

**Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	2.330	0	720	USD 127,320	279.758,20	0,60
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	410	0	300	USD 541,760	209.469,63	0,45
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	1.600	0	300	USD 184,970	279.094,68	0,60
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	1.330	0	1.420	USD 207,280	259.979,63	0,56
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	750	530	100	USD 475,940	336.622,97	0,72
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.250	0	250	USD 219,940	259.265,37	0,55
Warner Music Group Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US9345502036	STK	4.400	4.400	0	USD 31,560	130.954,36	0,28
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	1.950	0	0	USD 149,760	275.397,96	0,59
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>	<b>3.584.268,15</b>	<b>7,66</b>
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	26.250	0	21.000	EUR 68,499	1.798.098,75	3,84
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	10.740	0	7.200	EUR 166,310	1.786.169,40	3,82
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>202.407,17</b>	<b>0,43</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	740	900	160	CHF 271,800	202.407,17	0,43
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>17.588.644,30</b>	<b>37,59</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>4.651.884,50</b>	<b>9,94</b>
Metzler Euro Corporates Susta. Inhaber-Anteile AI	DE000A0RBZB5	ANT	41.890	0	27.500	EUR 111,050	4.651.884,50	9,94
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>12.936.759,80</b>	<b>27,65</b>
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYX8XC17	ANT	824.750	824.750	0	EUR 5,768	4.757.158,00	10,17
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78	ANT	363.800	363.800	0	EUR 6,396	2.326.864,80	4,97
M.I.I.-Metz.Chin.A Sh.Susta.Fd Reg. Shs X EUR Dis. o.N.	IE00BF2FK071	ANT	16.100	0	9.750	EUR 110,170	1.773.737,00	3,79
MII.-Metz.Sover.Sel.LCR Susta. Registered Units X o.N.	IE00BYY02G35	ANT	50.000	50.000	0	EUR 81,580	4.079.000,00	8,72
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>44.899.672,00</b>	<b>95,96</b>

1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.



## 32 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				<b>EUR</b>	<b>-73.812,08</b>	<b>-0,16</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten				<b>EUR</b>	<b>-73.812,08</b>	<b>-0,16</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-73.812,08</b>	<b>-0,16</b>
FUTURE STOXX EUR ESG-X 03.23 EUREX	185	EUR	Anzahl -125		-104.310,00	-0,22
FUTURE Emini S&P500 ESG 03.23 CME	352	USD	Anzahl -12		30.497,92	0,07
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>	<b>1.761.236,78</b>	<b>3,76</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>1.761.236,78</b>	<b>3,76</b>
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	1.062.843,13	% 100,000	1.062.843,13	2,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	43.387,48	% 100,000	27.598,42	0,06
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	2.755,14	% 100,000	1.908,65	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CHF	1.693,70	% 100,000	1.704,44	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	18.188,05	% 100,000	20.769,73	0,04
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	4.088.519,00	% 100,000	28.308,65	0,06
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	655.437,23	% 100,000	618.103,76	1,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>279.164,19</b>	<b>0,60</b>
Zinsansprüche		EUR	986,95		986,95	0,00
Dividendenansprüche		EUR	22.334,71		22.334,71	0,05
Quellensteueransprüche		EUR	3.318,40		3.318,40	0,01
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	252.524,13		252.524,13	0,54
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-77.426,72</b>	<b>-0,17</b>
Verwaltungsvergütung		EUR	-44.685,21		-44.685,21	-0,10
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.630,32		-3.630,32	-0,01
Lagerstellenkosten		EUR	-29.111,19		-29.111,19	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>46.788.834,17</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A</b>						
Anteilwert				EUR	119,58	
Ausgabepreis				EUR	123,77	
Rücknahmepreis				EUR	119,58	
Anzahl Anteile				STK	333.528	
<b>Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B</b>						
Anteilwert				EUR	129,86	
Ausgabepreis				EUR	129,86	
Rücknahmepreis				EUR	129,86	
Anzahl Anteile				STK	53.186	

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 28.02.2023	
AUD	(AUD)	1,5721000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4435000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9937000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4424000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8757000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,4265000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,9703000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,0582000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0604000	= 1 EUR (EUR)

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

185	Eurex Deutschland
352	Chicago – CME Globex

## 34 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	350
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	9.350
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	0	8.800
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	0	8.400
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	0	550
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	0	1.720
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	8.800	8.800
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	1.000	3.250
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	0	8.100
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	0	2.000
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	0	3.100
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	700
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	0	640
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	0	1.450
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	450	2.500
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	0	400
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	0	2.700
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	50	550
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	1.400
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.200	2.200
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	2.950	2.950
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	1.750	1.750
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	0	7.500
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047	STK	1.900	1.900
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	0	7.500
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	550	550
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	0	750
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	0	6.500
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	0	3.300
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	0	500
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	2.450	2.450
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	1.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	36.550	36.550
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	609	609
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Metzler I.I.-Metz.Eur.Div.Sus. Registered Units X o.N.	IE00BY02B89	ANT	0	43.350

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): MSCI EM NR USD, S+P 500 ESG USD, STXE 600 ESG-X PR EO)	EUR	9.809,48
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO-BOBL)	EUR	1.826,76
<b>Wertpapier-Darlehen</b>		
<b>(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
unbefristet		
(Basiswert(e): ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09)	EUR	222

#### Anteilklassenmerkmale im Überblick

##### Erstausgabedatum

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	2. April 2013
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	2. April 2013

##### Erstausgabepreise

Metzler Multi Asset Dynamic A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Multi Asset Dynamic B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

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

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	3,50 %
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	0,00 %

##### Rücknahmeabschlag

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	entfällt
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	entfällt

##### Mindestanlagesumme

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	keine
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	500.000 EUR

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

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	1,50 % p.a.
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	0,60 % p.a.

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

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	0,10 % p.a.
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	0,10 % p.a.

##### Vertriebsweg

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	nicht einschlägig
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

##### Währung

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	EUR
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	EUR

##### Ertragsverwendung

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	Thesaurierung
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	Thesaurierung

##### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	A1J16Y / DE000A1J16Y5
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	A1T6K2 / DE000A1T6K25

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3,50 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,80 %.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,10 %.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,96</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,16</b>

**Sonstige Angaben**

**Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A**

Anteilwert	EUR	119,58
Ausgabepreis	EUR	123,77
Rücknahmepreis	EUR	119,58
Anzahl Anteile	STK	333.528

**Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B**

Anteilwert	EUR	129,86
Ausgabepreis	EUR	129,86
Rücknahmepreis	EUR	129,86
Anzahl Anteile	STK	53.186

#### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

##### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

###### **Bewertung**

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

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

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

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

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

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

###### **Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung**

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 28. März 2023

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

### **Änderung der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ und „Besonderen Anlagebedingungen“ der OGAW-Sondervermögen zum 1. Januar 2023**

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

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

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

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

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



**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

**Portfoliomanagement**

Metzler Asset Management GmbH  
Untermainanlage 1  
60329 Frankfurt am Main

**Verwahrstelle**

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

**Aufsichtsbehörde**

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

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

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

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