

**METZLER**

*Asset Management*

# Halbjahresbericht

zum 28. Februar 2023

**Metzler Asset Management GmbH**

Metzler Wertsicherungsfonds 93

**ungeprüft**

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

---

<b>Halbjahresbericht</b> .....	2
<b>OGAW-Sondervermögen</b>	
Metzler Wertsicherungsfonds 93 .....	2
<b>Wichtige Informationen für die Anteilhaber des OGAW-Sondervermögens</b> .....	12
<b>Weitere Informationen</b> .....	13

## 2 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

### Vermögensübersicht zum 28. Februar 2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>396.872.034,94</b>	<b>100,08</b>
1. Anleihen	378.946.211,20	95,56
< 1 Jahr	131.453.618,20	33,15
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	144.757.235,00	36,50
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	102.735.358,00	25,91
2. Derivate	-539.623,44	-0,14
3. Bankguthaben	7.407.093,53	1,87
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.058.353,65	2,79
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-301.045,71</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>396.570.989,23</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>378.946.211,20</b>	<b>95,56</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>300.278.206,20</b>	<b>75,72</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>300.278.206,20</b>	<b>75,72</b>
2,3080 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2018(2023)	DE000A14JY47	EUR	7.300	0	0	% 100,001	7.300.073,00	1,84
2,9570 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZQ0	EUR	5.600	0	0	% 101,489	5.683.384,00	1,43
3,7570 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	10.900	10.900	0	% 102,218	11.141.762,00	2,81
3,0320 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZU2	EUR	3.300	1.000	0	% 103,751	3.423.783,00	0,86
3,8780 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	13.700	3.700	0	% 103,346	14.158.402,00	3,57
2,3680 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.14(2024)A.452	DE000A12T9U3	EUR	2.500	2.500	0	% 100,173	2.504.325,00	0,63
2,6780 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2023)A.494	DE000A2AAPN5	EUR	4.500	0	0	% 100,320	4.514.400,00	1,14
2,6780 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2024)A.491	DE000A2AAPJ3	EUR	2.500	0	0	% 100,592	2.514.800,00	0,63
2,9880 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2025)A.525	DE000A289LB4	EUR	3.000	500	0	% 101,727	3.051.810,00	0,77
2,9840 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	9.000	5.000	0	% 102,316	9.208.440,00	2,32
2,8780 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523	DE000A289K97	EUR	5.500	1.500	0	% 102,989	5.664.395,00	1,43
2,5380 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	8.000	3.000	0	% 102,770	8.221.600,00	2,07
0,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2023)Ausg.474	DE000A161WS6	EUR	4.500	0	0	% 98,816	4.446.720,00	1,12
3,1980 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.18(23)	DE000A2AAWH3	EUR	6.000	6.000	0	% 100,400	6.024.000,00	1,52
3,3830 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25)	DE000A3E5SH3	EUR	4.000	0	0	% 101,964	4.078.560,00	1,03
0,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EU000A1Z6630	EUR	5.000	0	0	% 98,398	4.919.900,00	1,24
2,2980 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24)	XS1133551405	EUR	5.000	5.000	0	% 100,139	5.006.950,00	1,26
2,9880 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1795353199	EUR	2.280	0	0	% 100,229	2.285.221,20	0,58
3,8030 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	9.000	500	0	% 102,108	9.189.720,00	2,32
3,7570 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	7.000	3.000	0	% 103,435	7.240.450,00	1,83
4,0020 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	9.300	4.000	0	% 103,422	9.618.246,00	2,43
2,7970 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.2 22(26)	DE000A2LQPN8	EUR	3.000	3.000	0	% 102,779	3.083.370,00	0,78
3,1670 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.4 18(23)	DE000A1685Y4	EUR	5.700	700	0	% 100,397	5.722.629,00	1,44
3,3670 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.5 19(23)	DE000A2LQN95	EUR	4.000	0	0	% 100,539	4.021.560,00	1,01
2,7970 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.191 v.18(23)	DE000A2GSEF4	EUR	4.000	4.000	0	% 100,022	4.000.880,00	1,01
4,1820 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	11.700	2.700	0	% 104,078	12.177.126,00	3,07
3,6600 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.223 v.22(26)	DE000A289KP6	EUR	9.000	9.000	0	% 103,955	9.355.950,00	2,36
3,6080 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.225 v.23(28)	DE000A289KR2	EUR	8.500	8.500	0	% 105,171	8.939.535,00	2,25
4,5090 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3158 v.20(23)	DE000A2E4UK7	EUR	9.200	1.700	0	% 100,598	9.255.016,00	2,33
3,9660 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3160 v.20(23)	DE000A2E4UM3	EUR	6.000	1.000	0	% 101,099	6.065.940,00	1,53

## 4 Metzler Wertsicherungsfonds 93 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
4,1780 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	5.000	300	0	% 106,088	5.304.400,00	1,34
4,9470 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	10.000	4.000	0	% 105,040	10.504.000,00	2,65
2,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1144 v.14(24)	DE000LFA1446	EUR	4.000	0	0	% 98,543	3.941.720,00	0,99
1,2500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1147 v.14(24)	DE000LFA1479	EUR	3.500	0	0	% 96,439	3.375.365,00	0,85
2,3980 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330	DE000NRW0FZ2	EUR	4.000	4.000	0	% 100,204	4.008.160,00	1,01
3,4430 % NRW.BANK FLR-Inh.-Schv.A.17Z v.17(23)	DE000NWB17Z1	EUR	4.300	0	0	% 100,373	4.316.039,00	1,09
3,8740 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2020(2023)	DE000RLP1239	EUR	7.000	0	0	% 100,284	7.019.880,00	1,77
4,3180 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1312	EUR	10.800	8.800	0	% 102,036	11.019.888,00	2,78
4,6980 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1296	EUR	13.000	4.000	0	% 102,453	13.318.890,00	3,36
3,1140 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.2 v. 21(25)	DE000A289KC4	EUR	13.000	4.000	0	% 101,525	13.198.250,00	3,33
1,8930 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26)	DE000A289KD2	EUR	8.300	300	0	% 102,589	8.514.887,00	2,15
2,5180 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2	DE000SHFM436	EUR	7.000	7.000	0	% 100,094	7.006.580,00	1,77
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2020(23)	ES0000012F84	EUR	16.000	16.000	0	% 99,570	15.931.200,00	4,02
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>78.668.005,00</b>	<b>19,84</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>78.668.005,00</b>	<b>19,84</b>
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/05 f.17.05.23	DE0001030849	EUR	20.000	20.000	0	% 99,445	19.889.000,00	5,02
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/07 f.19.07.23	DE0001030864	EUR	14.000	14.000	0	% 98,914	13.847.960,00	3,49
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/08 f.23.08.23	DE0001030872	EUR	8.000	8.000	0	% 98,608	7.888.640,00	1,99
2,6720 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	10.700	2.700	0	% 101,915	10.904.905,00	2,75
3,2400 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	9.000	1.000	0	% 101,266	9.113.940,00	2,30
2,3350 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.22 v.23(27)	DE000A30VNN4	EUR	10.000	10.000	0	% 100,019	10.001.900,00	2,52
3,1930 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(23)	DE000A2TR133	EUR	4.000	0	0	% 100,114	4.004.560,00	1,01
2,9930 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(24)	DE000A2TR141	EUR	3.000	0	0	% 100,570	3.017.100,00	0,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>378.946.211,20</b>	<b>95,56</b>

**Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-539.623,44</b>	<b>-0,14</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
<b>Aktienindex-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>93.937,68</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>93.937,68</b>	<b>0,02</b>
FUTURE SPI 200 INDEX 03.23 ASX	226	AUD	Anzahl 80	-28.608,23	-0,01	
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 03.23 MSE	661	CAD	Anzahl 56	1.454,80	0,00	
FUTURE SMI 03.23 EUREX	185	CHF	Anzahl 81	-124.712,01	-0,03	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.23 EUREX	185	EUR	Anzahl 466	769.390,00	0,19	
FUTURE FTSE 100 INDEX 03.23 ICE	961	GBP	Anzahl 97	173.272,81	0,04	
FUTURE HANG SENG INDEX 03.23 HKFE	456	HKD	Anzahl 46	-181.644,52	-0,05	
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 03.23 OSE	969	JPY	Anzahl 182	878.301,42	0,22	
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 03.23 CME	352	USD	Anzahl 59	135.925,13	0,03	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 03.23 CME	352	USD	Anzahl 73	68.841,94	0,02	
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 03.23 ICE	247	USD	Anzahl 719	-1.863.023,39	-0,47	
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.23 CME	359	USD	Anzahl 24	264.739,73	0,07	
<b>Zins-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-633.561,12</b>	<b>-0,16</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Zinsterminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-633.561,12</b>	<b>-0,16</b>
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 03.23 ASX	226	AUD	11.600.000	-63.442,50	-0,02	
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 06.23 MSE	661	CAD	10.100.000	4.198,12	0,00	
FUTURE EURO-BOBL 03.23 EUREX	185	EUR	5.200.000	-131.920,00	-0,03	
FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX	185	EUR	5.100.000	-202.830,00	-0,05	
FUTURE LONG TERM EURO OAT 03.23 EUREX	185	EUR	4.000.000	-141.680,00	-0,04	
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 06.23 ICE	961	GBP	4.100.000	-45.871,88	-0,01	
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.23 CBOT	362	USD	13.600.000	-37.987,40	-0,01	
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.23 CBOT	362	USD	11.200.000	-14.027,46	0,00	

## 6 Metzler Wertsicherungsfonds 93 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>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>7.407.093,53</b>	<b>1,87</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>7.407.093,53</b>	<b>1,87</b>
EUR-Guthaben bei:							
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	2.711.981,99	%	100,000	2.711.981,99	0,68
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	873.699,43	%	100,000	555.753,09	0,14
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	503.096,91	%	100,000	348.525,74	0,09
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CHF	679.822,14	%	100,000	684.132,18	0,17
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	250.957,94	%	100,000	286.579,81	0,07
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		HKD	4.452.823,65	%	100,000	534.976,53	0,13
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	2.423.166,90	%	100,000	2.285.144,19	0,58
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>11.058.353,65</b>	<b>2,79</b>
Zinsansprüche		EUR	1.394.655,65			1.394.655,65	0,35
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	9.663.698,00			9.663.698,00	2,44
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-149.704,15</b>	<b>-0,04</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	-21.621.247,00	%	100,000	-149.704,15	-0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-151.341,56</b>	<b>-0,04</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-115,69			-115,69	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-128.684,75			-128.684,75	-0,03
Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.707,74			-15.707,74	0,00
Lagerstellenkosten		EUR	-6.833,38			-6.833,38	0,00
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>396.570.989,23</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 93 A</b>							
Anteilwert					EUR	112,38	
Ausgabepreis					EUR	116,31	
Rücknahmepreis					EUR	112,38	
Anzahl Anteile					STK	152.166	
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 93 B</b>							
Anteilwert					EUR	110,21	
Ausgabepreis					EUR	110,21	
Rücknahmepreis					EUR	110,21	
Anzahl Anteile					STK	446.983	
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 93 C</b>							
Anteilwert					EUR	114,29	
Ausgabepreis					EUR	114,29	
Rücknahmepreis					EUR	114,29	
Anzahl Anteile					STK	2.889.221	

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)
GBP	(GBP)	0,8757000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3234000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,4265000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0604000	= 1 EUR (EUR)

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

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



## 8 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2018(2023)	DE000A2GSNU4	EUR	0	5.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>1)</sup></b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,3350 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2023)	DE000A14JZC0	EUR	0	3.000	
1,5630 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.15(2023)A.477	DE000A161WV0	EUR	0	4.000	
0,9180 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.17(22)	DE000A2AAWE0	EUR	0	7.000	
1,6540 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.211 v.20(22)	DE000A2YN082	EUR	0	9.000	
2,3080 % NRW.BANK FLR-MTN-IHS Ausg.2JE v.18(23)	DE000NWB2JE3	EUR	0	8.000	
1,3180 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2020(2022)	DE000RLP1213	EUR	0	7.500	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, HANG SENG, MSCI EMERG. MARKETS, NASDAQ-100, RUSSELL 2000, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)			EUR		43.096,14
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.AUST.COMM.TR.BD.SY.AN, 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND)			EUR		60.553,65

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

## Anteilklassenmerkmale im Überblick

### Erstausgabedatum

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	3. März 2008
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	3. September 2012
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	3. September 2012

### Erstausgabepreise

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

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

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	3,50 %
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	0,00 %
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	0,00 %

### Rücknahmeabschlag

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	entfällt
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	entfällt
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	entfällt

### Mindestanlagesumme

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	keine
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	5.000,00 EUR (Erstmindestanlagesumme)
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	500.000,00 EUR (Erstmindestanlagesumme)

### Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	0,90 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	0,60 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	0,35 % p.a.

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

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	0,05 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	0,05 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	0,05 % p.a.

### Vertriebsweg

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	nicht einschlägig
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B + C	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

### Währung

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	EUR

### Ertragsverwendung

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	Thesaurierung
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	Thesaurierung
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	A0MY0U / DE000A0MY0U9
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	A1JSXR / DE000A1JSXR5
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	A0H1AG / DE000A0H1AG2

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,60 %.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,12 %.

## 10 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

---

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,56</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,14</b>

### Sonstige Angaben

#### Metzler Wertsicherungsfonds 93 A

Anteilwert	EUR	112,38
Ausgabepreis	EUR	116,31
Rücknahmepreis	EUR	112,38
Anzahl Anteile	STK	152.166

#### Metzler Wertsicherungsfonds 93 B

Anteilwert	EUR	110,21
Ausgabepreis	EUR	110,21
Rücknahmepreis	EUR	110,21
Anzahl Anteile	STK	446.983

#### Metzler Wertsicherungsfonds 93 C

Anteilwert	EUR	114,29
Ausgabepreis	EUR	114,29
Rücknahmepreis	EUR	114,29
Anzahl Anteile	STK	2.889.221

**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

## Wichtige Informationen für die Anteilhaber des OGAW-Sondervermögens

---

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

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

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

Gemäß Artikel 32 Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (PRIIPs-Verordnung) wurde ab dem 1. Januar 2023 ein „Basisinformationsblatt“ für das vorgenannte 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.

Der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt 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)