

# **Metzler International Investments plc**

**Jahresbericht 30. September 2022**

**testiert**

**Metzler European Smaller Companies Sustainability  
Metzler European Growth Sustainability  
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund  
Metzler Focus Japan Sustainability  
Metzler Wertsicherungsfonds 90  
Metzler Alternative Multi Strategy  
Metzler European Dividend Sustainability  
Metzler China A Share Sustainability Fund**

## **Inhalt**

Bericht des Verwaltungsrats	3
Fondsberichte	7
Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung	24
Fondsentwicklung	58
Gesamtergebnisrechnung	60
Darstellung der Vermögenslage	64
Entwicklung des Nettovermögens des Inhabern von einlösaren Fondsanteilen	68
Anmerkungen zum Jahresbericht	72
Zusätzliche Angaben für die Anteilseigner der Metzler International Investments plc	105
Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzierungen ("SFDR")	106
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfer	107
Bericht der Verwahrstelle	109
Berechnung der Summe-Expense-Ratio (TER)	110
Management und Administration	111
Glossar	113

Der in englischer Sprache erstellte Jahresbericht wurde ins Deutsche übersetzt. Rechtlich bindend ist allein die englische Fassung.

## Bericht des Verwaltungsrats

Die Verwaltungsratsmitglieder legen hiermit den Anteilseignern den Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr per 30. September 2022 vor.

### Hauptaktivitäten

Metzler International Investments plc ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht mit eingetragenem Sitz in Kilmore House, Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Union (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) (Änderung) von 2016 (zur Änderung der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011) und zugelassen die Central Bank of Ireland (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Organisms for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019.

Der Zweck der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage von Mitteln breiter Anlegerkreise in Wertpapiere und/oder andere liquide Finanzwerte nach dem Grundsatz der Risikostreuung. Die Gesellschaft hat sich zum Ziel gesetzt, Anlegern die Möglichkeit zur Kapitalanlage in verschiedenen Fonds zu bieten, die ihrerseits investieren in Aktien, aktienähnliche Wertpapiere und Schuldverschreibungen (wie Staats- und Unternehmensanleihen, Schatzbriefe, Commercial Paper, abtretbare Schuldscheindarlehen, fest und variabel verzinsliche Papiere und Zerobonds sowie Einlagenzertifikate), offene Investmentvermögen und Aktienoptionsscheine.

Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr zum 30. September 2022 oder 30. September 2021 keine Mitarbeiter.

Die Gesellschaft hat sechzehn Teilfonds (die „Fonds“), von denen die folgenden acht zum Vertrieb in und aus der Schweiz zugelassen sind:

1. Metzler European Smaller Companies Sustainability
2. Metzler European Growth Sustainability
3. Metzler Japanese Equity Sustainability Fund
4. Metzler Focus Japan Sustainability
5. Metzler Wertsicherungsfonds 90
6. Metzler Alternative Multi Strategy
7. Metzler European Dividend Sustainability
8. Metzler China A Share Sustainability Fund

### Universal Investment Ireland wie Manager und Administrator der Gesellschaft

Universal Investment Ireland Fund Management Limited, handelnd unter dem Namen Universal-Investment Ireland, fungierte während des Geschäftsjahres als Manager und Administrator der Gesellschaft.

In Übereinstimmung mit der Managementvereinbarung hat der Manager einige seiner Aufgaben an die nachstehend genannten Investmentmanager übertragen:

- Metzler Asset Management GmbH ("MAM") wurde bestellt zum Investmentmanager der Fonds Metzler European Smaller Companies Sustainability, Metzler European Growth Sustainability, Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability, Metzler Wertsicherungsfonds 90, Metzler Alternative Multi Strategy, und Metzler European Dividend Sustainability.
- T&D Asset Management Co. Ltd. wurde zum Investmentmanager des Metzler Japanese Equity Sustainability Fund bestellt.
- Nissay Asset Management Corporation wurde zum Investmentmanager des Metzler Focus Japan Sustainability bestellt.
- China Asset Management (Hong Kong) Limited wurde zum Anlageverwalter des Metzler China A Share Sustainability Fund ernannt.

### Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

#### Covid-19 Globale Pandemie

Die COVID-19-Pandemie hatte und kann weiterhin negative Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und die Geschäftstätigkeit haben in den Ländern, in denen die Fonds der Gesellschaft investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums die Mehrheit von COVID-19 Die entsprechenden Beschränkungen, die von vielen europäischen Ländern auferlegt wurden, wurden aufgehoben

#### Ergebnisse

Die in der abgelaufenen Periode erwirtschafteten Ergebnisse der Teilfonds sind in der Gesamtergebnisrechnung auf den Seiten 60 bis 63 des Jahresberichts dargestellt.

### **Performance und Performancemessung**

Ausführliche Berichte für jeden Teilfonds sind im Abschnitt Fondsberichte auf den Seiten 58 bis 59 dargestellt. Die in den Fondsberichten dargestellte Performance wurde um die während des Geschäftsjahres vorgenommenen Ausschüttungen bereinigt.

### **Wesentliche Risiken und Ungewissheiten**

Eine Beschreibung der mit einer Anlage in bestimmte Fonds verbundenen Risiken und Unsicherheitsfaktoren findet sich in Anmerkung 12 des Jahresberichts.

### **Dividenden**

Am 23. November 2021 beschloss der Verwaltungsrat, dass die Dividenden wie folgt beschlossen werden:

Metzler European Dividend Sustainability / Klasse A	EUR 2.30 per share
Metzler European Dividend Sustainability / Klasse B	EUR 2.90 per share

Diese Dividenden waren für die eingetragenen Aktionäre am 10. Dezember 2021 zahlbar und wurden am 15. Dezember 2021 ausgezahlt.

### **Wechsel im Vorstand**

Joachim Trepper ist am 30. November 2021 aus dem Verwaltungsrat von Metzler International Investments plc ausgeschieden. Philip Schätzle wurde am 30. Dezember 2021 in das Board of Directors von Metzler International Investments plc gewählt berufen.

### **Ernennung der Register- und Transferstelle**

Am 29. Oktober 2021 hat der Manager RBC Investor Services Ireland Limited gemäß den Bedingungen des Register- und Transferstellenvertrags zur Register- und Transferstelle für die Gesellschaft ernannt. Weitere Details zu RBC Investor Services Ireland Limited ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

### **Fondsschließung**

Metzler Wertsicherungsfonds 92 Fonds geschlossen am 28. Januar 2022 durch Zwangsrücknahme.

Der Metzler Eastern Europe Fund wurde am 29. April 2022 durch Zwangsrücknahme geschlossen.

### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Es ist die Absicht des Verwaltungsrats, die Anlagetätigkeit der Gesellschaft weiter zu entwickeln.

### **Brown Brothers Harriman & Co. (BBH)**

Im September 2021 gaben die State Street Corporation und Brown Brothers Harriman & Co. (BBH) bekannt, dass sie eine endgültige Vereinbarung getroffen haben, dass State Street das Investor-Services-Geschäft von BBH übernimmt, einschließlich seiner Verwahrung, Buchhaltung, Fondsverwaltung, globalen Märkte und Technologiedienstleistungen. Die Transaktion bedarf der behördlichen Genehmigung in allen Gerichtsbarkeiten, in denen BBH tätig war. Nach der Transaktion würde BBH seine separaten Private-Banking- und Investment-Management-Geschäfte weiterhin unabhängig besitzen und betreiben. Am 30. November 2022 wurde bekannt gegeben, dass die State Street Corporation und Brown Brothers Harriman & Co. (BBH) im gegenseitigen Einvernehmen beschlossen haben, die Vereinbarung zum Verkauf des Investor-Services-Geschäfts an die State Street Corporation zu kündigen.

### **Dividenden**

Am 16. November 2022 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Dividenden auszuschütten:

Metzler European Dividend Sustainability Klasse A	EUR 3.00 pro Anteil
Metzler European Dividend Sustainability Klasse B	EUR 3.75 pro Anteil

Diese Dividenden waren an die am 12. Dezember 2022 eingetragenen Aktionäre zahlbar und wurden am 15. Dezember 2022 ausgezahlt.

## **Verwaltungsratsmitglieder**

Folgende Personen waren im abgeschlossenen Geschäftsjahr als Verwaltungsratsmitglieder tätig:

Robert Burke (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch  
Rainer Matthes - Deutsch  
Keith Milne - Irisch  
Damien Owens - Irisch  
Philip Schätzle - German - Ernennung zum 30. Dezember 2021  
Joachim Treppner - Deutsch - im Ruhestand 30 November 2021  
Deirdre Yaghootfam (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch

## **Weiche Kommissionen**

Während des Jahres gab es keine weichen Provisionsvereinbarungen.

## **Beteiligungsverhältnisse**

Weder die Verwaltungsratsmitglieder, der Company Secretary noch ihre Familien hielten zum 30. September 2022 oder während des Geschäftsjahres Anteile am gewinnberechtigten Kapital der Gesellschaft.

## **Erklärung über die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats**

Die Verwaltungsratsmitglieder sind für die Aufstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Abschlusses in Übereinstimmung mit den anwendbaren Gesetzen und Rechtsvorschriften verantwortlich.

Nach dem Gesellschaftsrecht muss der Verwaltungsrat für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss erstellen. Nach diesem Recht hat sich der Verwaltungsrat dafür entschieden, den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit FRS 102 aufzustellen, dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anwendbaren Rechnungslegungsstandard.

Nach dem Gesellschaftsrecht darf der Verwaltungsrat den Jahresabschluss erst feststellen, wenn er sich davon überzeugt hat, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz und Ertragslage der Gesellschaft sowie der Veränderung des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr entspricht. Bei der Erstellung dieses Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze auswählen und diese konsequent anwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen mit angemessener Sorgfalt und Vorsicht vornehmen;
- angeben, ob die anwendbaren Bilanzierungsgrundsätze eingehalten wurden, vorbehaltlich wesentlicher Abweichungen, die im Jahresabschluss angegeben und erläutert werden;
- die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen und dabei gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzugeben; und
- den Grundsatz der Unternehmensfortführung anzuwenden, es sei denn, sie beabsichtigen entweder, das Unternehmen zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder sie haben keine realistische Alternative, dies zu tun.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind dafür verantwortlich, angemessene Buchhaltungsunterlagen zu führen, die jederzeit mit angemessener Genauigkeit die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, die Finanzlage und den Gewinn oder Verlust der Gesellschaft offenlegen und es ihnen ermöglichen, sicherzustellen, dass der Jahresabschluss dem Companies Act 2014 entspricht, dem Unternehmen für Gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Union (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) (Änderung) von 2016 (Änderung der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011) und der Zentralbank (Aufsicht und Durchsetzung) Act 2013 (Section 48(1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) Regulations 2019. Sie sind für solche internen Kontrollen verantwortlich, die sie für notwendig erachten, um die Erstellung von Jahresabschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Angaben sind, sei es aufgrund von Betrug oder Fehler, und tragen die allgemeine Verantwortung Fähigkeit, die ihnen vernünftigerweise zur Verfügung stehenden Schritte zu unternehmen, um die Vermögenswerte der Gesellschaft zu schützen und Betrug und andere Unregelmäßigkeiten zu verhindern und aufzudecken. Die Verwaltungsratsmitglieder sind auch für die Erstellung eines Verwaltungsratsberichts verantwortlich, der den Anforderungen des Companies Act 2014 entspricht.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft handeln gemäß den Bestimmungen des Irish Fund Industry Association Corporate Governance Code (der Code).

## **Verbundene Personen**

Regulation 43 der Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2015, Transactions involving Connected Persons (Transaktionen mit verbundenen Personen), schreibt vor, dass Transaktionen mit diesen verbundenen Personen nach dem Fremdvergleichsprinzip zu erfolgen haben und im besten Interesse der Anteilseigner sein müssen.

Der Verwaltungsrat hat sich davon überzeugt, dass (durch schriftliche Verfahren belegte) Vorkehrungen getroffen wurden, mit denen sichergestellt wird, dass die in Regulation 41 festgelegten Verpflichtungen für alle Transaktionen mit verbundenen Personen gelten, und die Verwaltungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass Transaktionen mit verbundenen Personen, die während des Berichtszeitraums abgeschlossen wurden, unter Einhaltung dieser Verpflichtungen durchgeführt wurden.

## **Gesetzliche Entsprechenserklärung (Statutory Compliance Statement) gemäß Companies Act 2014, Section 225(2)**

1. Die Verwaltungsratsmitglieder bestätigen, dass sie für die Gewährleistung der Einhaltung der relevanten Verpflichtungen (relevant obligations) im Sinne von Section 225 des Companies Act 2014 durch die Gesellschaft verantwortlich sind (nachstehend als relevante Verpflichtungen beschrieben).

2. Der Verwaltungsrat bestätigt:

(a) dass er eine Grundsatzerklärung zur Compliance erarbeitet hat, in der die Richtlinien der Gesellschaft (die nach Auffassung des Verwaltungsrats für die Gesellschaft geeignet sind) bezüglich ihrer Einhaltung der relevanten Verpflichtungen festgelegt werden;

(b) dass er geeignete Vorkehrungen getroffen oder Strukturen geschaffen hat, die nach Auffassung des Verwaltungsrats angemessen sicherstellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Punkten ihre relevanten Verpflichtungen einhält, und

(c) dass er im Geschäftsjahr, auf das sich dieser Bericht bezieht, diese Vorkehrungen oder Strukturen, die der Verwaltungsrat zur Sicherstellung der wesentlichen Einhaltung der relevanten Verpflichtungen durch die Gesellschaft eingerichtet hat, überprüft hat.

## **Prüfungsausschuss**

Der Verwaltungsrat hat den Charakter der Gesellschaft als Kapitalanlagegesellschaft sowie ihre Größe überprüft und ist unter Berücksichtigung beider Aspekte zu dem Schluss gekommen, dass kein eigener Prüfungsausschuss erforderlich ist, da der Verwaltungsrat diese Funktion übernimmt.

## **Politische Beiträge und Spendenbeiträge**

Die Gesellschaft leistete im Laufe des Jahres keine offenzulegenden Spenden oder offen zu legenden politischen Beiträge.

## **Buchhalterische Aufzeichnungen**

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass er alle Anforderungen der Abschnitte 281 bis 285 des Companies Act 2014 in Bezug auf die angemessenen buchhalterischen Aufzeichnungen erfüllt hat, indem er Buchhalter eingestellt hat, die über die entsprechenden Fachkenntnisse verfügen und indem er der Finanzfunktion die passenden Ressourcen zur Verfügung gestellt hat. Die buchhalterischen Aufzeichnungen der Gesellschaft werden in Kilmore House, Spencer Dock, Northwall Quay, Dublin 1 aufbewahrt.

## **Statement zu den massgeblichen Prüfinformationen**

Soweit dem Verwaltungsrat bekannt ist, liegen keine massgeblichen Prüfinformationen vor, die den gesetzlichen Prüfern der Gesellschaft nicht bekannt sind. Jedes Verwaltungsratsmitglied hat alle Schritte ergriffen, die er/sie als Verwaltungsratsmitglied ergreifen musste, um Kenntnisse von allen massgeblichen Prüfinformationen zu erhalten und sicherzustellen, dass die gesetzlichen Prüfer der Gesellschaft diese Informationen kennen.

## **Unabhängiger Wirtschaftsprüfer**

Die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft KPMG hat sich bereit erklärt, das Mandat als unabhängiger Wirtschaftsprüfer Companies Act 2014 weiterzuführen.

## **On behalf of the Board on:**

Keith Milne  
Director

Damien Owens  
Director

## Fondsberichte

### Metzler European Smaller Companies Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch vorwiegende Anlage in europäische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, sodass mittelständische bis kleine Unternehmen, gemessen an der Marktkapitalisierung, den Hauptfokus des Portfolios bilden.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen, die eine gute Corporate Governance anwenden.

#### Fondsbericht

Europäische Aktien im Allgemeinen und die Anlageklasse der Small und Mid Caps in Europa im Besonderen hatten im Oktober 2021 einen guten Start in das Berichtsjahr. Die Märkte kletterten im November auf neue Höchststände, angetrieben von defensiven Wachstumswerten, deren Multiples deutlich anstiegen, auch wenn Small und Mid Caps zu diesem Zeitpunkt bereits Underperformance verzeichneten. Spätestens zu Beginn des Jahres 2022 änderte sich das vorherrschende Bild jedoch drastisch. Die Zinssätze stiegen, als sich die Zentralbanken der Tatsache bewusst wurden, dass die zunehmende Inflation nicht nur vorübergehend, sondern dauerhaft war. Darüber hinaus führten der Einmarsch Russlands in der Ukraine und die daraus resultierenden Sanktionen gegen Russland zu einem beispiellosen Anstieg der Energiekosten weltweit. Dies war insbesondere in Europa der Fall und beschleunigte erneut die Inflation. Infolgedessen reagierten die Zentralbanken weltweit und begannen, die Zinssätze zu erhöhen. Dies hatte zur Folge, dass die ehemaligen Spitzenreiter unter den Aktien mit extrem hohen Bewertungen vollständig kollabierten, da die Anleger ihre Cashflows stärker als in der Vergangenheit diskontierten. Der Value-Stil schnitt besser ab, doch standen zyklische Aktien zur selben Zeit stark unter Druck, denn die Anleger befürchteten, dass die Zentralbanken mit ihren Zinserhöhungen eine schwere Rezession auslösen. Das makroökonomische Umfeld verschlechtert sich gegenwärtig weiter, wobei eine hohe Inflation, geldpolitische Straffungsmaßnahmen und die Erwartung einer bevorstehenden schweren Rezession in den nächsten Quartalen die wichtigsten Themen sein werden.

Angesichts dieser Trends verkaufen die Anleger Aktien in hohem Tempo, da der Zinsanstieg und die Rezessionsängste Aktien zu einer weniger attraktiven Anlageklasse machen als es noch in den vergangenen Jahren mit extrem niedrigen Zinsen der Fall gewesen ist. Small und Mid Caps sind von diesem Abflusstrend überproportional betroffen, weil die Marktteilnehmer ihr Engagement zwecks Senkung des Risikos ihrer Portfolios unabhängig von den Fundamentaldaten zu verringern suchen. Top-down-Faktoren dominieren das Anlageumfeld und machen die Titelauswahl sehr schwierig. Dies trägt zu der enormen Unsicherheit bei, die es gegenwärtig äußerst schwierig macht, eine Bodenbildung am Markt insgesamt und insbesondere bei den europäischen Small und Mid Caps zu erkennen.

Unter diesen Umständen schnitten Small und Mid Caps insgesamt deutlich schlechter ab als Large Caps – sie hinkten um mehr als 20 % hinterher. Die Größenordnung des Rückgangs der Anlageklasse im Vergleich zu Large Caps in den letzten 12 Monaten ist beispiellos. Die Underperformance ist sogar noch ausgeprägter als während der globalen Finanzkrise von 2007-2008.

Während dieses sehr schwierigen Berichtszeitraums mit extrem hoher Volatilität reagierte das Fondsmanagement auf das neue Umfeld, indem es das Portfolio expandierte und nach Unternehmen mit stabilen Cashflows oder Nutznießern der höheren Energiepreise und Zinssätze suchte. Darüber hinaus haben wir den Anteil britischer Unternehmen im Portfolio reduziert, da wir der Ansicht sind, dass sich das Land in nächster Zeit mit größeren strukturellen wirtschaftlichen Schwierigkeiten konfrontiert sehen wird. In diesem Zusammenhang wurden die Aktien von Scout24, GTT, Fugro, Subsea7, Bankinter und Allied Irish Bank in das Portfolio aufgenommen, während Countryside Properties, Autotrader, Homeserve, Hays, BICO und Hypoport aus dem Portfolio genommen wurden.

## Fondsberichte

### Metzler European Smaller Companies Sustainability

Positive Beiträge zur Wertentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum lieferten das französische Gastechnikunternehmen GTT (+36,4 %) und das britische Versicherungsunternehmen Beazley (+49,5 %). Zusätzlich profitierten wir von einem Übernahmeangebot für das britische Unternehmen Homeserve (+34,5 %). Auch die Tatsache, dass einige Unternehmen, die deutliche Kursverluste haben hinnehmen müssen, nicht im Fonds vertreten waren, wie das französische Unternehmen Atos (-78,6 %) oder das deutsche Unternehmen Uniper (-89,3 %), zahlte sich aus. Negative Auswirkungen auf den Fonds hatten die beiden britischen Unternehmen S4 Capital (83,1 %) und Future PLC (-64,9 %), die deutsche Immobilienfinanzierungsplattform Hypoport (-86,4 %) sowie das schwedische Gesundheitsunternehmen BICO Group (-80,2 %).

Die strategische Positionierung des Fonds ist unverändert. Wir besitzen strukturelle Wachstumstitel mit angemessenen Bewertungen, aber auch selektive Anlagen unter zyklischen Werten, Recovery Companies (Unternehmen, die sich erholen) oder in „Value-Titeln“, die die richtige Strategie und Bilanz aufweisen. Wir meiden Geschäftsmodelle mit einer zu hohen Fremdfinanzierung, zu zyklische Unternehmen mit geringer Preissetzungsmacht und zu teure Aktienwerte die en vogue sind. Aus fundamentaler Sicht erwarten wir weiterhin ein volatiles Marktumfeld, da die Anleger eine Rezession einpreisen müssen. Gleichzeitig belastet die Normalisierung der Zinssätze weiterhin die Bewertungsmultiplikatoren. Trotzdem sind einige ausgewählte Bewertungen gegenwärtig sehr interessant geworden, und irgendwann könnte sich der Trend zu großen Abflüssen einem Ende zuneigen, was eine Erholung der Anlageklasse in absolut und relativ unterstützen würde.

#### Wertentwicklung %

-33.55 (Klasse A)

-34.02 (Klasse B)

-34.02 (Klasse C)

#### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2022

	<b>30.09.22</b>
<b>Analysis, by geographical area</b>	<b>%</b>
Austria	3.65
Belgium	2.47
Denmark	4.55
Faroe Islands	1.14
Finland	1.66
France	12.94
Germany	6.91
Ireland	1.30
Italy	9.17
Jersey	0.82
Luxembourg	2.34
Netherlands	8.54
Norway	2.36
Spain	3.50
Sweden	8.29
Switzerland	7.43
United Kingdom	17.24
Cash and Other Net Assets	5.69
	<b>100.00</b>



## Fondsberichte

### Metzler European Smaller Companies Sustainability

		<b>30.09.22</b>
	<b>Analysis, by asset class</b>	<b>%</b>
	Equities	94.31
	Cash and Other Net Assets	5.69
		<b>100.00</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>	394,927,608	
<b>Fondsanteile im Umlauf</b>	724,543.506(Klasse A) 499,037.681 (Klasse B) 243,774.398 (Klasse C)	
<b>Nettoninventarwert je</b>	282.49 (Klasse A) 302.28 (Klasse B) 112.09 (Klasse C)	
<b>ISIN</b>	IE0002921975 (Klasse A) IE00B40ZVV08 (Klasse B) IE00BYY02C96 (Klasse C)	
<b>WKN</b>	987735 (Klasse A) A0YAYL (Klasse B) A14V5S (Klasse C)	

## Fondsberichte

### Metzler European Growth Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er vorwiegend in europäische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere investiert, sodass Unternehmen aus Wachstumssektoren den Schwerpunkt des Anlageportfolios bilden.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen, die eine gute Corporate Governance anwenden.

#### Fondsbericht

Im Großen und Ganzen haben sich die Kurse an den europäischen Aktienmärkten im vergangenen Jahr eindeutig negativ entwickelt. Europäische Wachstumswerte verzeichneten gegenüber dem breiten europäischen Markt eine Underperformance.

Nach einem starken vierten Quartal 2021 haben sich die Kurse an den Aktienmärkten zu Beginn des Jahres 2022 deutlich korrigiert. Zum einen führten der deutliche Kurs der US-Notenbankpolitik hin zu einer restriktiveren Geldpolitik und die damit verbundene Erwartung des Marktes auf steigende Zinsen zu negativen Kursreaktionen, insbesondere bei qualitativ hochwertigen Aktien mit hohen zukünftigen Wachstumsaussichten. Diese Aktien werden aufgrund ihres Wachstums und ihrer Qualität höher bewertet als der Marktdurchschnitt. Steigende Zinsen wirken sich negativ auf den Nettokapitalwert (NPV) des hohen zukünftigen Wachstums aus, was zu einem Rückgang der erhöhten Bewertungsmultiplikatoren führt. Zum anderen haben der Ausbruch des Krieges in der Ukraine und die damit einhergehende politische und wirtschaftliche Unsicherheit die globalen Aktienmärkte belastet. Es kam durch die damit verbundenen starken Verwerfungen auf den Energiemärkten zu einem zusätzlichen Inflationsdruck.

Um der neuen Realität mit steigenden Zinsen Rechnung zu tragen, haben wir Positionen mit hohen Bewertungen und starker Performance in der Vergangenheit verkauft (Beispiele sind Hellofresh/Kochboxen, Eurofins/Labordienstleistungen und EQT/Private Equity) oder unser Engagement reduziert (z. B. Straumann/Zahnimplantate und ASML/Halbleiterausrüstung). Andererseits haben wir selektiv mehr zyklische Aktien mit gutem Qualitätsprofil, hervorgehobener Marktpositionierung und starker Preissetzungsmacht aufgenommen oder bestehende Positionen ausgebaut (z. B. Ashtead/Baumaschinenvermietung und DSV/Logistik). Des Weiteren wurde eine Position in Rio Tinto (britisch-australischer Bergbaukonzern) aufgebaut, um an dem nach wie vor sehr starken Preiszyklus bei Rohstoffen zu partizipieren. Als ein Nutznießer der steigenden Marktvolatilität und der höheren Zinsen haben wir im Laufe des Jahres auch Aktien der Deutschen Börse in das Portfolio aufgenommen.

Außerdem haben wir erstmals eine Position an EssilorLuxottica, dem weltweit größten Hersteller von Brillen und Sonnenbrillen, erworben. Das Unternehmen profitiert zum einerseits von seiner starken Marktposition und der kontinuierlichen Nachfrage nach seinen Produkten und andererseits von positiven Synergieeffekten nach der erfolgreichen Fusion.

Der Fonds hat im Berichtsjahr merklich von seiner Positionierung im Konsumgütersektor profitiert. Einen besonders positiven Effekt hatte der Umstand, dass wir nicht im Einzelhandelssektor investiert waren, der einer starken Korrektur ausgesetzt war. Zudem haben wir uns zeitnah von unserer Position im deutschen Sportartikelhersteller Adidas getrennt. Das Unternehmen war in eine signifikante Krise geraten und sein Aktienkurs wurde deutlich korrigiert. Im Gesundheitssektor wirkte sich zudem die Anlage in das britisch-schwedische Pharmaunternehmen AstraZeneca deutlich positiv auf die Wertentwicklung des Portfolios aus.

## Fondsberichte

### Metzler European Growth Sustainability

Positionen im Industriegütersektor (Kingspan/Baustoffe, Sixt/Autovermietung), im IT-Sektor (ASML/Halbleiterausrüstung, Sinch/Kommunikationsdienste, Adyen/Zahlungsdienstleister) und im Basiskonsumgütersektor (Salmar/Lachszucht, Campari/Spirituosenhersteller, Royal Unibrew/Getränkehersteller) wirkten sich ebenfalls negativ auf die Wertentwicklung des Fonds aus.

**Wertentwicklung %**  
 22.72 (Klasse A)  
 23.60 (Klasse B)  
 23.60 (Klasse C)

#### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2022

	<b>30.09.22</b>
<b>Analysis, by geographical area</b>	
	<b>%</b>
Denmark	8.28
Faroe Islands	0.39
Finland	3.46
France	21.22
Germany	7.30
Ireland	4.20
Italy	1.09
Jersey	1.46
Netherlands	16.57
Norway	0.62
Spain	0.53
Sweden	2.66
Switzerland	20.43
United Kingdom	10.59
Cash and Other Net Assets	1.20
	<b>100.00</b>
<b>Analysis, by asset class</b>	
	<b>30.09.22</b>
	<b>%</b>
Equities	98.80
Cash and Other Net Assets	1.20
	<b>100.00</b>

**Nettobondsvermögen** 165,013,107

**Fondsanteile im Umlauf**  
 433,830.833 (Klasse A)  
 38,825.000 (Klasse B)  
 126,972.817 (Klasse C)

**Nettoninventarwert je**  
 199.87 (Klasse A)  
 289.11 (Klasse B)  
 265.43 (Klasse C)

**ISIN**  
 IE0002921868 (Klasse A)  
 IE00B3ZLWY60 (Klasse B)  
 IE00B4YWB283 (Klasse C)

**WKN**  
 987736 (Klasse A)  
 A0YAYM (Klasse B)  
 A1C31F (Klasse C)

## Fondsberichte

### Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Japan investiert, die im Tokyo Stock Price Index (TOPIX) enthalten sind.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen, die eine gute Corporate Governance anwenden.

#### Fondsbericht

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Rendite von -4,17 % gegenüber -7,13 % der Benchmark, dem TOPIX Total Return Index. Auf Sektorebene leisteten die Sektoren Elektrogeräte, Information & Kommunikation, Dienstleistungen, Großhandel und Einzelhandel einen positiven Beitrag. Dagegen belasteten die Sektoren Nahrungsmittel, Transportausrüstung, Bauwesen, andere Produkte und Landverkehr die Performance.

Auf Sektorebene leisteten die Sektoren Elektrogeräte, Information & Kommunikation, Dienstleistungen, Großhandel und Einzelhandel einen positiven Beitrag. Dagegen belasteten die Sektoren Nahrungsmittel, Transportausrüstung, Bauwesen, andere Produkte und Landverkehr die Performance.

Während wir erwarten, dass die wichtigsten Aktienmärkte als Reaktion auf die Erwartung einer strafferen Geldpolitik der Fed weiterhin heftig schwanken werden, stufen wir die Aussichten für japanische Aktien als moderat positiv ein. Die vollständige Wiedereröffnung des Landes für ausländische Touristen und verschiedene Kampagnen zur Förderung des Inlandsreiseverkehrs werden die Wirtschaft ankurbeln. Die Gewinne japanischer Unternehmen haben sich aufgrund des schwachen Yen und der guten Fundamentaldaten verbessert. Wir gehen davon aus, dass immer mehr Unternehmen ihre Prognosen für das laufende und das nächste Geschäftsjahr nach oben korrigieren werden. Obwohl japanische Aktien im Vergleich zu den Werten aus anderen führenden Ländern relativ gut abgeschnitten haben, ist die Bewertung mit einem zwölfmonatigen Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) von 11,6x gegenüber dem 10-jährigen Durchschnitt von 14,1x immer noch sehr attraktiv.

Die Zentralbanken setzen ihre restriktivere Geldpolitik fort, und wir glauben, dass hoch bewertete Wachstumsaktien weiterhin Gegenwind spüren werden, während attraktiv bewertete Aktien die Aufmerksamkeit der Anleger auf sich ziehen. Dies kommt unserer Strategie zugute. Wir fokussieren uns weiterhin auf die Ermittlung in Ungnade gefallener Unternehmen mit zunehmender Ertragsdynamik und attraktiven Bewertungen.

Die Leistungsdaten in dem obigen Bericht sind in japanischen Yen ausgedrückt.

#### Wertentwicklung %

-14.19 (Klasse A)

-13.75 (Klasse B)

## Fondsberichte

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

Portfoliostruktur des Fonds

zum Stand 30.09.2022

	<b>30.09.22</b>
<b>Analysis, by geographical area</b>	
	<b>%</b>
Japan	96.78
Cash and Other Net Assets	3.22
	<b>100.00</b>
<b>Analysis, by asset class</b>	
	<b>30.09.22</b>
	<b>%</b>
Equities	96.78
Cash and Other Net Assets	3.22
	<b>100.00</b>

<b>Nettofondsvermögen</b>	20,732,949
<b>Fondsanteile im Umlauf</b>	191,821.318 (Klasse A) 18,400.000 (Klasse B)
<b>Nettoninventarwert je Fondsanteil</b>	52.54 (Klasse A) 225.98 (Klasse B)
<b>ISIN</b>	IE0003722711 (Klasse A) IE00B42CGK39 (Klasse B)
<b>WKN</b>	989437 (Klasse A) A0YAYN (Klasse B)

## Fondsberichte

### Metzler Focus Japan Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er überwiegend in Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere von in Japan ansässigen Unternehmen investiert, die an anerkannten Märkten in Japan notiert oder gehandelt werden. Der Fonds wird größtenteils in bis zu 35 Wertpapieren angelegt, wobei diese Zahl jedoch erhöht werden kann, wenn der Anlageverwalter dies für angemessen hält.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen, die eine gute Corporate Governance anwenden.

#### Fondsbericht

Der TOPIX fiel im Quartal von Oktober bis Dezember 2021 um 1,86 % und im Quartal von Januar bis März 2022 um 2,31 %, woraus sich für den Zeitraum von Oktober bis März ein Verlust von 4,13 % ergibt. Der TOPIX schloss Ende März 2022 bei 1.946,40 Zählern, der Fonds lag mit 6,099 % im Minus und verzeichnete gegenüber dem Referenzwert eine Underperformance von 3,254 %.

Vor dem Hintergrund von Sorgen um die Bonität der chinesischen Evergrande Group, von Bestrebungen zur Straffung der Geldpolitik in den USA und Europa sowie von den Befürchtungen im Zusammenhang mit Omikron gab der japanische Aktienmarkt im vierten Quartal 2021 nach. Im Oktober wurde der Markt durch die Kreditsorgen um die Evergrande Group in China und einen Anstieg der langfristigen US-Zinsen belastet. Ende Oktober konnten die regierenden Liberaldemokraten bei den Unterhauswahlen mehr Sitze als erwartet erringen, was die Erwartung weckte, dass die Regierung Konjunkturmaßnahmen ergreift. Im November beschloss die US-Notenbank dann allerdings, mit der Drosselung ihrer Wertpapierkäufe zu beginnen. Der Nikkei-Aktienindex gab bis zum Monatsende nach und fiel unter die Marke von 28.000 Punkten. Anfang Dezember konnte der Markt Gewinne verbuchen, was dem starken US-Aktienmarkt und der Erholung von den im November durch die Angst vor der Omikron-Variante ausgelösten Verlusten zu verdanken war. Die zunehmende Straffung der Geldpolitik in den USA und Europa führte dann jedoch zu einem erneuten Marktrückgang.

Im ersten Quartal 2022 reagierte der japanische Aktienmarkt mit Verlusten auf den russischen Einmarsch in der Ukraine. Obwohl der Markt in der ersten Börsensitzung des Jahres eine kräftige Erholung verzeichnete, führten die Erwartungen auf baldige Zinserhöhungen und eine rasche Bilanzverkürzung in den USA dazu, dass japanische Aktien stark nachgaben, insbesondere Wachstumswerte. Die Verbreitung der COVID-19-Omikron-Variante und der Konflikt in der Ukraine belasteten den Markt ebenfalls stark. Anfang März stürzte der Markt ab, als sich die Lage in der Ukraine aufgrund des Kriegs verschlechterte. Ab Mitte des Monats erholte er sich jedoch wieder, als die Spannungen in der Ukraine nachzulassen schienen und der JPY gegenüber dem USD abwertete.

Der TOPIX fiel im zweiten Quartal (April-Juni) 2022 um -3,88 % und im dritten Quartal (Juli-September) 2022 um 1,86 %, was zu einem Verlust von -5,68 % führte. Im Zeitraum April-September 2022, in dem der TOPIX Ende September 2022 bei 1.835,94 schloss, verzeichnete der Fonds einen Rückgang von 1,800 % und übertraf die Benchmark damit um 2,613 %.

## Fondsberichte

### Metzler Focus Japan Sustainability

Im zweiten Quartal 2022 schwächte sich der japanische Aktienmarkt angesichts der Besorgnis über eine zunehmende, durch die hohe Inflation bedingte geldpolitische Straffung in den USA und den wichtigsten europäischen Ländern ab. Die Markttrends spiegelten die Schwankungen des Verbraucherpreisindex in den USA wider, während die Befürchtungen einer weltweiten Straffung der Geldpolitik durch die von der EZB signalisierten zukünftigen Zinserhöhungen sowie durch eine tatsächliche Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank noch verstärkt wurden. Auf der anderen Seite wertete die japanische Währung nach der Ankündigung der BOJ, ihre lockere Geldpolitik beizubehalten, zeitweise bis auf 137 JPY/USD ab. Während die Bewertungen weltweit zurückgingen, fiel der Rückgang am japanischen Markt dank der Schwäche des japanischen Yen relativ gering aus.

Im dritten Quartal 2022 setzte der japanische Aktienmarkt seinen Abwärtstrend fort. Zu Beginn des Quartals legten US-Aktienwerte zu, da die Inflationssorgen nachließen und sich die Ansicht durchsetzte, dass eine Zinserhöhung durch die Fed im Rahmen der Markterwartungen liegen würde. Auch japanische Aktien legten zu, wobei sich die Gewinne auf Titel mit hohen Bewertungen konzentrierten. Der Nikkei Stock Average überschritt im August zeitweise die Marke von 29.000, doch gaben US-amerikanische Aktien nach den Äußerungen des Fed-Vorsitzenden Jerome Powell in Jackson Hole deutlich nach, und japanische Aktien erlitten daraufhin einen schweren Rückschlag. Als die langfristigen US-Zinsen im September weiter nach oben gingen, gaben die Aktienmärkte weltweit stark nach, und der Nikkei Stock Average fiel unter die viel beachtete Marke von 26.000 Punkten.

Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OWZE) hat am 26. September ihren globalen Wirtschaftsausblick herabgestuft. Für das reale BIP der USA wird nun ein Wachstum von 1,5 % im Jahr 2022 (vormals 2,5 %) und 0,5 % für 2023 (vormals 1,2 %) prognostiziert. Die Herabstufung für Japan ist weniger gravierend, von +1,7 % auf +1,6 % für das Jahr 2022 und von +1,8 % auf +1,4 % für 2023. Japans Wirtschaft wird in beiden Jahren besser abschneiden als die der USA. Die Finanzergebnisse der Unternehmen für die erste Hälfte des Jahres, die ab Ende Oktober bekannt gegeben werden, dürften aufgrund der Erholung der Inlandsnachfrage vor dem Hintergrund der Abwertung des JPY, der Subventionierung von Inlands- und der Wiederaufnahme von Auslandsreisen positiv ausfallen. In Bezug auf die Wachstumsrate der Wirtschaft und die Dynamik der Unternehmensgewinne ist Japan den Vereinigten Staaten aus relativer Sicht überlegen.

Eine weitere Straffung der Geldpolitik in den Vereinigten Staaten und den großen europäischen Ländern wird das Tempo des globalen Wirtschaftswachstums allerdings verlangsamen und es ist überaus wahrscheinlich, dass die Unternehmensgewinne in Zukunft nach unten korrigiert werden. Zu Beginn des Jahres 2023 wird sich die wirtschaftliche Verlangsamung bemerkbar machen und Zinssenkungen werden ins Blickfeld rücken. Wir erwarten deshalb, dass der globale Aktienmarkt zu einem Aufwärtstrend zurückkehren und die Zinssätze in der zweiten Hälfte des Jahres 2023 fallen werden.

#### Wertentwicklung %

17.33 (Klasse A)

# Fondsberichte

## Metzler Focus Japan Sustainability

### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2022

	<b>30.09.22</b>
<b>Analysis, by geographical area</b>	<b>%</b>
Japan	97.66
Cash and Other Net Assets	2.34
	<b>100.00</b>
<b>Analysis, by asset class</b>	<b>30.09.22</b>
	<b>%</b>
Equities	97.66
Cash and Other Net Assets	2.34
	<b>100.00</b>

<b>Nettofondsvermögen</b>	35,187,160
<b>Fondsanteile im Umlauf</b>	257.997.000 (Klasse A)
<b>Nettoninventarwert je</b>	85.73 (Klasse A)
<b>ISIN</b>	IE00B1F1VT06 (Klasse A)
<b>WKN</b>	A0LCBJ (Klasse A)



# Fondsberichte

## Metzler Wertsicherungsfonds 90

### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen und Verluste innerhalb eines Kalenderjahres auf 10% zu begrenzen. Ziel ist es, jeweils am Jahresende einen Mindestnettoinventarwert je Anteil (bereinigt um Dividendenausschüttungen) zu erhalten, der 90% des Nettoinventarwertes je Anteil zu Beginn des Kalenderjahres entspricht. Um dieses Ziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Wertsicherungsstrategie. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel durch Investitionen an Aktien und Rentenmärkten weltweit, indem er in Aktienindexderivate und Zins und Anleihederivate weltweit investiert.

### Fondsbericht

Der Metzler Wertsicherungsfonds 90 startete in das Geschäftsjahr mit einer Aktienquote von 48,7 % und einem Rentenanteil von 32,7 %, was einer Duration auf Fondsebene von 2,1 Jahren entsprach. In den drei Monaten bis zum Ende der Wertsicherungsperiode legten die Aktienkurse leicht zu. Die im Fonds gehaltenen Derivate auf globale Aktienindizes gewannen 3,2 %. Aufgrund der Gewinne wurde die Aktienquote im Jahresverlauf auf dem hohen Niveau gehalten. Zum Jahresende 2021 lag sie bei 47,5 %.

Die Kurse der im Portfolio gehaltenen Derivate auf globale Renten entwickelten sich hingegen leicht negativ. Sie lagen zum Jahresende mit 0,4 % im Minus. Die Duration wurde daher ebenfalls fast unverändert gehalten und lag zum Jahresende bei 2,3 Jahren. Der schwache Rentenmarkt wirkte sich negativ auf die Fondsperformance aus. Der positive Beitrag aus Aktien konnte dies allerdings überkompensieren. Die Wertentwicklung in den ersten drei Monaten des Berichtsjahres lag bei 0,83 % (Anteilklasse B), 0,90 % (Anteilklasse C) und 0,68 % (Anteilklasse F).

Zum 1. Januar 2022 adjustierte das Portfoliomanagement die Quoten mit Blick auf das angestrebte Einhalten der Wertuntergrenze von 90 % für das Jahresende 2022. So startete der Fonds mit einer Aktienquote von 47,5 % und einer Duration von 2,3 Jahren in das neue Kalenderjahr.

Die Aktienmärkte gaben bis Ende September deutlich nach und brachen zwischenzeitlich regelrecht ein. Nahezu ohne Unterbrechung fielen die Kurse im Jahresverlauf. Zum Ende des Geschäftsjahres stand ein Verlust von 20,2 % zu Buche. Die Aktienquote wurde zügig und konsequent reduziert und lag Ende September bei 3,9 %.

Der globale Rentenkorb musste in den ersten neun Monaten des Jahres weitere massive Verluste hinnehmen und verlor 13,9 % an Wert. Die Duration im Fonds wurde aufgrund der extrem steigenden Zinsen deutlich reduziert und lag Ende September bei 0,5 Jahren.

In den ersten neun Monaten des Jahres 2022 war die Fondsperformance aufgrund simultan fallender Aktien- und Rentenmärkte extrem unter Druck. Beide Assetklassen belasteten die Performance gleichermaßen. Die Wertentwicklung seit Jahresbeginn lag bei -9,22 % (Anteilklasse B), -9,05 % (Anteilklasse C) und -9,64 % (Anteilklasse F).

Für das gesamte Geschäftsjahr lieferten die Aktien einen deutlich positiven Performancebeitrag während die Renten negativ beisteuerten. Im Geschäftsjahr erzielte der Fonds dennoch einen deutlichen Gewinn von 5,34% (Anteilklasse B), 5,61% (Anteilklasse C) und 4,73% (Anteilklasse F).

Der Fonds war Kursschwankungs- und Zinsänderungsrisiken ausgesetzt. Diese Risiken wurden täglich überwacht und aktiv gesteuert.

## Fondsberichte

### Metzler Wertsicherungsfonds 90

Wertentwicklung %	8.47 (Klasse B)
	8.23 (Klasse C)

### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2022

<b>Analysis, by geographical area</b>		<b>%</b>
Germany		89.88
Cash and Other Net Assets		10.12
		<b>100.00</b>
		<b>30.09.22</b>
<b>Analysis, by asset class</b>		<b>%</b>
Bonds		89.88
Interest Claims		0.16
Futures		(0.58)
Cash and Other Net Assets		10.54
		<b>100.00</b>

**Nettofondsvermögen** 116,096,845

**Fondsanteile im Umlauf** 88,361.989 (Klasse B)  
649,875.421 (Klasse C)

**Nettoninventarwert je  
Fondsanteil** 123.27 (Klasse B)  
109.67 (Klasse C)

**ISIN** IE00B8KKF339 (Klasse B)  
IE00BLG2YC63 (Klasse C)

**WKN** A1J1NS (Klasse B)  
A111Q4 (Klasse C)

## Fondsberichte

### Metzler Alternative Multi Strategy

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er überwiegend in ein breit diversifiziertes Portfolio von Derivatstrategien auf der Grundlage der Aktien-, Anleihe- und Devisenmärkte investiert.

#### Fondsbericht

Das Berichtsjahr war von hoher Unsicherheit geprägt. Die steigenden Rohstoffpreise, Lieferengpässe und die Nachwirkungen der ultralockeren Geld- und Fiskalpolitik ließen die Inflationsraten global deutlich über die von den Zentralbanken anvisierten Zielgrößen steigen. Während dieses Szenario von den Zentralbanken im vergangenen Jahr noch als „vorübergehend“ eingestuft worden war, holte sie die Realität 2022 ein. So hoben die Zentralbanken die Zinsen mehrfach teils drastisch an, um den steigenden Preisen entgegenzuwirken. Die steigenden Zinsen und das Ende der lockeren Geldpolitik setzten auch die Aktienmärkte unter Druck, insbesondere den in den vergangenen Jahren boomenden Technologiesektor. Die Unsicherheit wurde im Laufe des Jahres durch die Invasion der Ukraine durch Russland und die unklaren Auswirkungen auf das geopolitische Machtgefüge weiter verschärft.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum negativ. Die hohe Volatilität an den Rentenmärkten belastete die Performance der Carry- und Value-Strategien. Insbesondere das Chaos an den britischen Rentenmärkten sorgte hier für Unruhe. Die Momentum-Strategien profitierten dagegen von den drastischen Zinsanstiegen. Die Volatilitätsstrategien blieben 2022 trotz der deutlich gestiegenen Volatilitäten stabil.

Die Performance über die gesamte Berichtsperiode setzt sich folgendermaßen zusammen:

- Volatilität: -0.05%
- Carry: -5.54%
- Momentum: 4.15%
- Value: -7.00%

Zum Stichtag 30. September 2022 waren die größten Positionen im Fonds:

Aktien (in %):

AEX: 5,62 %, FTSE Taiwan: 1,99 %, CAC 40: 1,64 %, FTSE/MIB: -5,86 %, IBEX 35: -4,20 %, China A50: -3,67 %

Renten (Duration in Jahren):

Long Gilt: 3,76, US 10y: 2,20, Euro-Schatz: 0,89, Canadian 10y: -4,04, JGB: -3,97, Euro-Bobl: -1,13

Währungen (in % gegenüber Euro):

CAD: 7,61 %, GBP: 6,93 %, JPY: 2,29 %, USD: -9,66 %, CHF: -7,84 %, AUD: -6,93 %

<b>Wertentwicklung %</b>	-9.26 (Klasse A)
<b>Nettofondsvermögen</b>	45,575,872
<b>Fondsanteile im Umlauf</b>	128,573.878 (Klasse A)
<b>Nettoninventarwert je Fondsanteil</b>	98.89 (Klasse A)
<b>ISIN</b>	IE00B8KKJW05 (Klasse A)
<b>WKN</b>	A1J1NT (Klasse A)

## Fondsberichte

### Metzler European Dividend Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Das Anlageziel wird durch Investitionen überwiegend in europäische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere wie Optionsscheine, ADRs und GDRs erreicht, die an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt werden. Der Fonds wird keinen Branchen- oder Marktkapitalisierungsfokus haben. Der Investitionsschwerpunkt des Investmentportfolios liegt auf Unternehmen mit einer historischen Historie der Dividendenzahlung oder mit einem hohen Potenzial für die zukünftige Dividendenzahlung.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen, die eine gute Corporate Governance anwenden.

#### Fondsbericht

Die Aktienmärkte wurden im Berichtszeitraum durch die Zinswende der Notenbanken und den Krieg in der Ukraine dominiert. Die Kurse an den europäischen Aktienmärkten entwickelten sich zu Beginn des Berichtszeitraums durchaus positiv. Die US-Notenbank war jedoch aufgrund der anhaltend hohen Inflationsraten gezwungen, ihren geldpolitischen Kurs deutlich zu straffen und leitete ab Dezember 2021 das Ende ihrer langjährigen expansiven Geldpolitik ein. Zusätzlich wurden die Aktienmärkte durch den Krieg Russlands gegen die Ukraine ab Ende Februar belastet. Der Konflikt ließ die Energiepreise nochmals kräftig steigen – mit negativen Folgen auf die ohnehin hohen Inflationsraten. Die Konjunktur schwächte sich in der Folge deutlich ab; in Europa dürfte eine Rezession unausweichlich sein. Anleger positionierten sich daher in günstig bewerteten, defensiven Sektoren. Dagegen wurden teure Qualitäts- und Wachstumstitel Gegenüber dem europäischen Dividendenindex profitierte der Fonds auf Sektorebene von seinem Übergewicht in Energie-, Telekommunikations- und Pharmaaktien, die sich in dem schwierigen Marktumfeld gut gehalten haben. Positiv wirkte sich auch die gute Einzeltitelauswahl im Versicherungssektor aus. Negativ wirkte sich hingegen aus, dass der Fonds aus Nachhaltigkeitsgründen nicht in Rüstungs- und Tabakaktien investiert, die sich im Berichtszeitraum sehr gut entwickelten. Auch das leichte Übergewicht im Banken- und Immobiliensektor drückte auf die relative Performance.

Zu den Gewinnern auf Einzeltiteleben zählte das britische Pharmaunternehmen AstraZeneca (+11,14 %). Das Unternehmen weist das höchste mittelfristige Gewinnwachstum unter den europäischen Pharmawerten auf und verfügt über eine sehr vielversprechende Produktpipeline.

Titel der norwegischen Equinor (+58,58 %) profitierten von der gestiegenen Gasnachfrage und hohen Preisen, nachdem Russland als verlässlicher Gaslieferant für Europa ausgefallen ist. Die schwedische Private Equity Gesellschaft EQT (+30,26 %) wies ebenfalls eine sehr positive operative Entwicklung auf und wurde Anfang 2022 zu einem sehr attraktiven Preis aus dem Portfolio verkauft.

Zu den Verlierern auf Einzeltitelebene zählte der französische Pharmakonzern Sanofi (-8,49 %). Der Aktienkurs litt unter einer Klage in den USA gegen das Medikament Zantac, das zur Behandlung von Sodbrennen eingesetzt wird und im Verdacht steht, Krebs zu verursachen. Die Eintrübung der Konjunktur machte sich auch bei Industriemetallen wie Eisenerz und Kupfer bemerkbar. Darunter litt im Berichtszeitraum das Bergbauunternehmen Anglo American (-11,8 %). NationalGrid (-13,46 %) kam trotz seines defensiven Geschäftsmodells unter Druck. Der britische Betreiber von Strom- und Gasnetzen kämpft mit regulatorischen Unsicherheiten durch den drastischen Preisanstieg für Energie.

## Fondsberichte

### Metzler European Dividend Sustainability

Das Portfolio passten wir im Januar 2022 signifikant an, um den neuen Marktgegebenheiten Rechnung zu tragen. Zinssensitive Immobilienwerte wurden im Portfolio bis auf das Logistikimmobilienunternehmen VGP aus Belgien komplett verkauft. Ebenso wurden Qualitäts- und Wachstumstitel deutlich reduziert. So verkauften wir Titel von IT-Unternehmen wie ASML, Amadeus IT und SAP komplett, die sich in den vergangenen Jahren sehr gut entwickelt hatten. Ebenso trennte wir uns von einem Großteil der Positionen im Bereich des diskretionären Konsums, um die Risiken im Portfolio zu reduzieren. Deutlich aufgestockt wurden defensive Sektoren wie Basiskonsum und Pharma. Ebenso kauften wir Rohstoffe als Inflationsschutz zu.

**Wertentwicklung %**  
-7.31 (Klasse A)  
-6.86 (Klasse B)

#### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2022

	<b>30.09.22</b>
<b>Analysis, by geographical area</b>	
	<b>%</b>
Belgium	1.30
Finland	2.57
France	19.10
Germany	18.23
Ireland	2.42
Italy	2.88
Netherlands	5.84
Norway	1.47
Spain	4.25
Sweden	2.47
Switzerland	11.90
United Kingdom	24.21
Cash and Other Net Assets	3.36
	<b>100.00</b>
<b>Analysis, by asset class</b>	
	<b>30.09.22</b>
	<b>%</b>
Equities	96.64
Cash and Other Net Assets	3.36
	<b>100.00</b>

**Nettofondsvermögen** 109,217,717

**Fondsanteile im Umlauf**  
37,932.606 (Klasse A)  
589,059.515 (Klasse B)

**Nettoninventarwert je  
Fondsanteil**  
101.10 (Klasse A)  
101.72 (Klasse B)

**ISIN**  
IE00BYY02855 (Klasse A)  
IE00BYY02962 (Klasse B)

**WKN**  
A14V5P (Klasse A)  
A14V5Q (Klasse B)

## Fondsberichte

### Metzler China A Share Sustainability Fund

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Das Anlageziel wird durch den Erwerb eines Engagements an den chinesischen Aktienmärkten erreicht. Der Fonds wird dieses Engagement durch Investitionen in A-Aktien chinesischer Unternehmen, die auf RMB lauten und an den Börsen von Shanghai oder Shenzhen notiert sind ("China A-Aktien"), über den Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder den Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (zusammen "Stock Connect") erwerben.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen, die eine gute Corporate Governance anwenden.

#### Fondsbericht

Während des Berichtszeitraums blieb der Fonds hinter seiner Benchmark zurück, was hauptsächlich auf unsere Anlagen in Aktien der Informationstechnologie und Basiskonsumgüter zurückzuführen war; während Industrie- und Immobilienaktien am meisten zu den positiven Renditen beitrugen.

Der Markt schwankte im vergangenen Jahr unter dem Druck durch den wirtschaftlichen Abschwung einerseits und den wachstumsfördernden Maßnahmen andererseits. Im Jahr 2021 werden die Regulierungsbehörden in verschiedenen Sektoren Maßnahmen ergreifen, um eine nachhaltigere und gesündere Wirtschaft aufzubauen. Der Markt für A-Aktien war im vierten Quartal 2021 relativ flach. Zu Beginn des Jahres 2022 ging der chinesische Aktienmarkt aufgrund der verschärften Covid-Kontrollen, geopolitischer Spannungen, steigender Rohstoffpreise und der restriktiven Politik der Fed zurück. Im Mai und Juni erholte er sich dann V-förmig und machte einen Teil der vorherigen Verluste wieder wett. Dank der wachstumsfördernden Geldpolitik und der verbesserten Eindämmung der Pandemie verbesserte sich die Marktstimmung weiter. Im dritten Quartal 2022 brach der Markt für A-Aktien dann erneut ein, weil sich die wirtschaftliche Abschwächung und die geopolitischen Spannungen fortsetzten und die USA eine Reihe von Maßnahmen ergriffen, um Chinas Wettbewerbsvorteile, insbesondere in der Halbleiterindustrie, zu schmälern.

In den letzten 12 Monaten verbuchte der Energiesektor (31,03 %) aufgrund steigender Rohstoffpreise eine beachtliche Rendite. Immobilien und Versorger erwiesen sich dank der Konjunkturmaßnahmen im Immobilienbereich und der verstärkten Infrastrukturinvestitionen als relativ widerstandsfähig. Wachstumssektoren wie das Gesundheitswesen und IT beeinträchtigten die Ergebnisse am meisten.

Der vergangene September war für China ein weiterer Monat mit einer langsamen Erholung der Wirtschaftstätigkeit und einer weiteren Verstärkung der geldpolitischen Unterstützungsmaßnahmen. Die Industrieproduktion kehrte auf das normale Niveau zurück und verbesserte sich im Monatsvergleich im Anschluss an die Stromrationierung im August. Der PMI für das produzierende Gewerbe lag bei 50,1 % und damit um 0,7 Prozentpunkte höher als im August. Der Dienstleistungssektor und der Konsum wurden jedoch durch eine neue Covid-Welle überschattet. Bis zum Nationalfeiertag im Oktober war kein nennenswerter Anstieg des Verbrauchs zu beobachten. Als Reaktion auf die schwachen Daten vom Immobilienmarkt kündigte die Regierung im September neue Maßnahmen für den Sektor an. So wurde beispielsweise der Darlehenszinssatz des Wohnungsvorsorgefonds erstmals seit 2015 um 15 Bp für die Eigenheimzulage gesenkt. Die Ankurbelung der Infrastruktur hat die Bautätigkeit mit Erfolg angekurbelt, aber andere massive politische Unterstützungsmaßnahmen brauchen möglicherweise mehr Zeit, um Wirkung zu zeigen, insbesondere angesichts der durch Covid bedingten Unterbrechungen und Einschränkungen.

## Fondsberichte

### Metzler China A Share Sustainability Fund

Wir sind der Ansicht, dass die Risiken jetzt hauptsächlich externer Natur sind, einschließlich geopolitischer Risiken, einer unerwartet hohen Inflation in den USA und der restriktiven Haltung der Fed, die Währungsabwertungen und eine Verknappung der Liquidität in anderen Ländern ausgelöst hat. In China haben die Aufsichtsbehörden eine Reihe von Unterstützungsmaßnahmen ergriffen, um den Immobilienmarkt zu fördern, während der Konsum weiterhin durch sporadisch auftretende Covid-Fälle beeinträchtigt wurde. Wir halten unsere Barposition daher hoch und warten darauf, dass die politischen und externen Risiken nachlassen.

In Bezug auf das Portfoliomanagement haben wir Positionen in führenden Immobilienwerten aufgebaut, da die Konzentration in diesem Sektor zunimmt. Im Segment Solarenergie bleiben wir trotz der jüngsten Volatilität übergewichtet. Wir glauben, dass die rückläufige Marge ihren Grund vor allem in den durch Lieferengpässe verursachten steigenden Kosten für die vorgelagerten Siliziummaterialien haben. Mit der Erholung des Siliziumangebots werden sich die Preise für Silizium und Photovoltaikmodule stabilisieren, was wiederum zu einem Anstieg der nachgelagerten Nachfrage führen wird. Wir sind daher fest vom Wachstum der Solarenergiebranche überzeugt. Die Marktbewertung ist gegenwärtig relativ niedrig, und wir werden weiterhin qualitativ hochwertige Namen mit attraktiven Bewertungen auswählen.

#### Wertentwicklung %

-24.73 (Klasse A)

-24.01 (Klasse B)

#### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2022

	<b>30.09.22</b>
<b>Analysis, by geographical area</b>	<b>%</b>
China	81.45
Cash and Other Net Assets	18.55
	<b>100.00</b>
<b>Analysis, by asset class</b>	<b>30.09.22</b>
	<b>%</b>
Equities	81.45
Cash and Other Net Assets	18.55
	<b>100.00</b>

#### Nettofondsvermögen EUR

70,357,189

#### Fondsanteile im Umlauf

187,572.879 (Klasse A)

38,660.000 (Klasse B)

#### Nettoninventarwert je Fondsanteil

113.12(Klasse A)

71.05 (Klasse B)

#### ISIN

IE00BF2FJZ56 (Klasse A)

IE000IURWYP5 (Klasse B)

#### WKN

A2H50V (Klasse A)

A3CU0U (Klasse B)

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Belgien</b>									
BARCO N.V.	EUR	-	264,300	26,500	237,800	-	-	5,207,820.00	1.32
FAGRON N.V. PORT.	EUR	545,000	109,209	450,209	204,000	9,210,500.00	1.32	2,568,360.00	0.65
UNIFIEDPOST GRP S.A./N.V.	EUR	273,795	-	273,795	-	4,868,075.10	0.70	-	-
VGP N.V.	EUR	49,800	10,263	39,813	20,250	9,890,280.00	1.42	1,982,475.00	0.50
<b>Summe Belgien</b>						<b>23,968,855.10</b>	<b>3.43</b>	<b>9,758,655.00</b>	<b>2.47</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
COMPUGROUP MED. NA O.N.	EUR	115,600	101,856	118,456	99,000	8,219,160.00	1.18	3,520,440.00	0.89
CTS EVENTIM KGAA	EUR	-	137,250	2,700	134,550	-	-	5,721,066.00	1.45
EVOTEC SE INH O.N.	EUR	239,600	234,550	344,150	130,000	9,873,916.00	1.41	2,334,150.00	0.59
GRENKE AG NA O.N.	EUR	186,000	9,500	195,500	-	6,883,860.00	0.99	-	-
HYPOPORT SE NA O.N.	EUR	10,698	13,232	23,930	-	6,236,934.00	0.89	-	-
JENOPTIK AG NA O.N.	EUR	181,000	69,970	90,370	160,600	5,303,300.00	0.76	3,266,604.00	0.83
LANXESS AG	EUR	166,500	59,500	226,000	-	9,753,570.00	1.40	-	-
LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.	EUR	-	57,750	1,200	56,550	-	-	3,469,908.00	0.88
MEDIOS AG O.N.	EUR	168,747	2,253	59,950	111,050	6,176,140.20	0.88	2,032,215.00	0.51
SCOUT24 SE NA O.N.	EUR	-	182,001	91,001	91,000	-	-	4,706,520.00	1.19
SIXT SE ST O.N.	EUR	61,350	12,000	46,250	27,100	8,122,740.00	1.16	2,223,555.00	0.56
TEAMVIEWER AG INH O.N.	EUR	189,000	-	189,000	-	4,798,710.00	0.69	-	-
<b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>						<b>65,368,330.20</b>	<b>9.36</b>	<b>27,274,458.00</b>	<b>6.91</b>
<b>Dänemark</b>									
BETTER COLLECTIVE EO-,01	SEK	422,250	32,445	149,695	305,000	7,763,295.98	1.11	3,964,828.84	1.00
GN STORE NORD A/S NAM.DK1	DKK	-	106,050	106,050	-	-	-	-	-
NETCOMPANY GROUP DK1	DKK	112,200	128,925	104,850	136,275	11,173,525.38	1.60	4,695,661.91	1.19
NTG NORDIC TR.GR.NAM.DK20	DKK	106,500	30,959	64,362	73,097	7,132,655.53	1.02	1,871,836.89	0.47
ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	DKK	122,300	35,403	45,703	112,000	12,730,331.64	1.82	7,454,816.89	1.89
<b>Summe Dänemark</b>						<b>38,799,808.53</b>	<b>5.56</b>	<b>17,987,144.53</b>	<b>4.55</b>
<b>Färöer</b>									
BAKKA Frost P/F NAM. DK 1	NOK	148,000	43,100	79,800	111,300	10,593,585.64	1.52	4,513,148.57	1.14
<b>Summe Färöer</b>						<b>10,593,585.64</b>	<b>1.52</b>	<b>4,513,148.57</b>	<b>1.14</b>



## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Finnland</b>									
HUHTAMAEMI OYJ	EUR	-	204,550	3,650	200,900	-	-	6,561,394.00	1.66
QT GROUP PLC EO-,10	EUR	43,050	13,100	56,150	-	6,250,860.00	0.90	-	-
<b>Summe Finnland</b>						<b>6,250,860.00</b>	<b>0.90</b>	<b>6,561,394.00</b>	<b>1.66</b>
<b>Frankreich</b>									
ALTEN SAEO 1,05	EUR	-	52,800	-	52,800	-	-	6,003,360.00	1.52
ELIS S.A. EO 1,-	EUR	582,000	213,624	183,500	612,124	9,643,740.00	1.38	6,359,968.36	1.61
EURAZEO SE	EUR	-	139,200	59,700	79,500	-	-	4,281,075.00	1.08
GAZTRANSP.TECHNIG.EO-,01	EUR	-	95,300	25,800	69,500	-	-	7,874,350.00	1.99
KORIAN SE INH. EO 5	EUR	251,500	36,269	287,769	-	7,615,420.00	1.09	-	-
NEXANS INH. EO 1	EUR	108,400	11,700	46,100	74,000	8,769,560.00	1.26	6,800,600.00	1.72
SCOR SE EO 7,8769723	EUR	-	355,000	355,000	-	-	-	-	-
SOITEC S.A. EO 2	EUR	58,300	49,614	56,434	51,480	10,954,570.00	1.57	6,108,102.00	1.55
SPIE S.A. EO 0,47	EUR	442,300	157,200	197,500	402,000	8,695,618.00	1.25	8,675,160.00	2.20
VIRBAC SA EO 1,25	EUR	27,500	5,740	14,540	18,700	10,202,500.00	1.46	4,992,900.00	1.26
<b>Summe Frankreich</b>						<b>55,881,408.00</b>	<b>8.00</b>	<b>51,095,515.36</b>	<b>12.94</b>
<b>Großbritannien</b>									
AUTO TRADER GRP PLCLS0,01	GBP	890,000	690,000	1,580,000	-	6,098,359.13	0.87	-	-
BEAZLEY PLC LS -,05	GBP	1,890,000	487,500	1,296,500	1,081,000	8,340,370.07	1.19	6,949,549.75	1.76
BRIDGEPOINT AD.LS -,00005	GBP	1,580,000	859,250	1,364,250	1,075,000	9,267,077.85	1.33	2,303,658.95	0.58
BRITVIC PLC LS-,20	GBP	841,000	90,750	389,750	542,000	8,744,716.63	1.25	4,432,748.20	1.12
CENTRICA LS-,061728395	GBP	-	5,460,000	2,580,000	2,880,000	-	-	2,325,535.16	0.59
CERES POWER HLDGS LS-,10	GBP	478,050	-	478,050	-	5,986,056.09	0.86	-	-
COUNTRYSIDE PART. LS 0,01	GBP	1,556,850	73,150	1,630,000	-	9,158,474.05	1.31	-	-
CVS GROUP PLC LS -,002	GBP	191,000	149,200	67,200	273,000	5,379,029.44	0.77	5,330,548.27	1.35
DECHRA PHARMACEUT. LS-,01	GBP	111,100	17,000	128,100	-	6,270,627.25	0.90	-	-
DISCOVERIE GRP PLC LS-,05	GBP	448,861	142,476	83,833	507,504	5,442,955.45	0.78	3,748,576.22	0.95
FD TECHNOLOGIES LS-,005	GBP	177,226	49,407	176,209	50,424	4,846,748.52	0.69	818,463.19	0.21
FUTURE PLC LS-,15	GBP	293,700	218,200	227,900	284,000	12,612,044.69	1.81	4,273,110.68	1.08
GB GROUP PLC LS-,25	GBP	953,001	377,577	540,578	790,000	9,593,225.47	1.37	5,483,984.95	1.39
HAYS PLC LS-,01	GBP	4,310,000	2,121,000	6,431,000	-	8,110,403.82	1.16	-	-
HOMESERVE LS-,0269230769	GBP	970,000	136,900	1,106,900	-	10,210,229.26	1.46	-	-
IG GROUP HLDGS PLC	GBP	960,000	205,000	325,000	840,000	8,987,780.75	1.29	7,310,384.13	1.85
INCHCAPE PLC LS -,10	GBP	1,015,000	316,000	590,470	740,530	9,579,483.30	1.37	5,760,990.82	1.46
JD SPORTS FASH. LS -,0005	GBP	-	4,838,600	1,128,600	3,710,000	-	-	4,237,341.84	1.07
NETWORK INTERN. (WI)LS-,1	GBP	1,300,000	-	1,300,000	-	5,496,217.85	0.79	-	-
ON THE BEACH GRP LS 0,01	GBP	820,700	255,704	1,076,404	-	3,657,955.31	0.52	-	-

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Großbritannien (fortgesetzt)</b>									
PETS AT HOME GROUP LS 1	GBP	1,667,000	408,423	1,755,899	319,524	9,323,405.10	1.34	961,522.12	0.24
S4 CAPITAL PLC LS-,25	GBP	1,038,000	1,927,000	1,745,000	1,220,000	10,207,261.72	1.46	2,023,367.15	0.51
TRAINLINE PLC LS 0,01	GBP	-	862,700	12,700	850,000	-	-	3,058,759.83	0.77
UNITE GROUP PLC LS-,25	GBP	655,000	18,500	673,500	-	8,293,261.96	1.19	-	-
WATCH.O.SWITZ.GR.LS-,0125	GBP	455,000	253,600	40,800	667,800	5,009,077.16	0.72	5,130,482.16	1.30
WH SMITH LS -,220895	GBP	518,500	163,650	393,650	288,500	10,336,209.71	1.48	3,934,688.82	1.00
<b>Summe Großbritannien</b>						<b>180,950,970.58</b>	<b>25.92</b>	<b>68,083,712.24</b>	<b>17.24</b>
<b>Irland</b>									
AIB GROUP PLC EO -,625	EUR	-	677,619	-	677,619	-	-	1,684,560.83	0.43
SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	EUR	-	153,500	35,700	117,800	-	-	3,455,074.00	0.87
<b>Summe Irland</b>								<b>5,139,634.83</b>	<b>1.30</b>
<b>Italien</b>									
BPER BANCA EO 3	EUR	5,333,000	1,447,500	3,790,500	2,990,000	10,308,689.00	1.48	4,727,190.00	1.20
ERG S.P.A. EO 0,10	EUR	315,500	24,250	153,750	186,000	8,108,350.00	1.16	5,256,360.00	1.33
FINECOBANK BCA FIN.EO-,33	EUR	610,900	215,750	399,650	427,000	9,572,803.00	1.37	5,437,845.00	1.38
GVS S.P.A.	EUR	334,562	275,307	609,869	-	4,115,112.60	0.59	-	-
INFRASTRUT.WIRELESS ITAL.	EUR	-	920,000	5,000	915,000	-	-	8,207,550.00	2.08
INTERPUMP GRP EO 0,52	EUR	141,550	118,049	75,799	183,800	7,926,800.00	1.14	6,142,596.00	1.56
REPLY S.P.A. EO 0,13	EUR	45,400	37,400	23,500	59,300	7,236,760.00	1.04	6,380,680.00	1.62
<b>Summe Italien</b>						<b>47,268,514.60</b>	<b>6.77</b>	<b>36,152,221.00</b>	<b>9.15</b>
<b>Jersey</b>									
BREEDON GROUP PLC	GBP	6,605,000	183,095	1,448,095	5,340,000	7,586,564.65	1.09	3,244,295.00	0.82
WIZZ AIR HLDGS LS -,0001	GBP	149,000	99,050	248,050	-	8,694,123.12	1.25	-	-
<b>Summe Jersey</b>						<b>16,280,687.77</b>	<b>2.33</b>	<b>3,244,295.00</b>	<b>0.82</b>
<b>Luxemburg</b>									
BEFESA S.A. ORD. O.N.	EUR	135,000	36,917	87,350	84,567	8,896,500.00	1.27	2,638,490.40	0.67
GLOBAL FASHION GRP EO-,01	EUR	493,550	100,203	593,753	-	4,745,483.25	0.68	-	-
MAJOREL GROUP LUX. EO 1	EUR	-	153,650	2,000	151,650	-	-	3,169,485.00	0.80
SUBSEA 7 S.A. DL 2	NOK	-	599,100	173,400	425,700	-	-	3,449,983.14	0.87
<b>Summe Luxemburg</b>						<b>13,641,983.25</b>	<b>1.95</b>	<b>9,257,958.54</b>	<b>2.34</b>

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Niederlande</b>									
ALFEN N.V. EO -,10	EUR	59,300	46,700	47,000	59,000	5,396,300.00	0.77	5,592,020.00	1.42
AMG ADVANC.METAL.GR.EO-02	EUR	240,200	183,321	250,521	173,000	6,720,796.00	0.96	4,027,440.00	1.02
ASM INTL N.V. EO-,04	EUR	21,300	5,400	26,700	-	7,203,660.00	1.03	-	-
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	EUR	341,000	30,365	162,365	209,000	13,476,320.00	1.93	8,270,130.00	2.09
BASIC-FIT N.V. EO -,06	EUR	141,150	39,600	100,150	80,600	5,592,363.00	0.80	2,498,600.00	0.63
BE SEMICON.INDSINH.EO-,01	EUR	-	143,650	79,650	64,000	-	-	2,853,760.00	0.72
CM.COM N.V. EO-,06	EUR	188,000	121,056	309,056	-	6,862,000.00	0.98	-	-
CORBION N.V. NAM. EO-,25	EUR	214,700	64,400	196,400	82,700	8,965,872.00	1.28	2,122,082.00	0.54
FUGRO NV NAM. EO 0,05	EUR	-	508,050	128,050	380,000	-	-	3,963,400.00	1.00
IMCD N.V. EO -,16	EUR	57,100	29,150	50,250	36,000	9,435,775.00	1.35	4,413,600.00	1.12
SLIGRO FOOD GROUP EO -,06	EUR	222,000	6,500	228,500	-	5,228,100.00	0.75	-	-
<b>Summe Niederlande</b>						<b>68,881,186.00</b>	<b>9.87</b>	<b>33,741,032.00</b>	<b>8.54</b>
<b>Norwegen</b>									
SALMAR ASA NK -,25	NOK	-	118,400	60,900	57,500	-	-	1,978,188.77	0.50
SCATEC ASA NK -,02	NOK	504,000	52,000	556,000	-	8,129,434.10	1.16	-	-
STOREBRAND ASA NK 5	NOK	1,561,950	224,529	746,479	1,040,000	12,922,052.44	1.85	7,352,708.60	1.86
<b>Summe Norwegen</b>						<b>21,051,486.54</b>	<b>3.02</b>	<b>9,330,897.37</b>	<b>2.36</b>
<b>Österreich</b>									
BAWAG GROUP AG	EUR	251,200	30,800	85,000	197,000	13,828,560.00	1.98	8,758,620.00	2.22
WIENERBERGER	EUR	371,500	108,500	206,600	273,400	10,825,510.00	1.55	5,632,040.00	1.43
<b>Summe Österreich</b>						<b>24,654,070.00</b>	<b>3.53</b>	<b>14,390,660.00</b>	<b>3.64</b>
<b>Schweden</b>									
ADDLIFE AB B	SEK	307,000	-	307,000	-	9,726,228.99	1.39	-	-
ADDTECH AB B SK 0,1875	SEK	623,000	129,850	266,850	486,000	9,586,127.99	1.37	6,590,467.08	1.67
BEIJER REF AB B	SEK	-	153,093	-	153,093	-	-	1,936,602.44	0.49
BICO GROUP AK B O.N.	SEK	118,000	183,150	301,150	-	6,075,514.87	0.87	-	-
BIOGAIA AB B O.N.	SEK	-	389,571	13,571	376,000	-	-	2,663,550.97	0.67
BIOGAIA AB B SK 1	SEK	112,000	(56,000)	56,000	-	4,877,298.19	0.70	-	-
CATENA AB NAM.	SEK	123,823	12,177	136,000	-	5,789,089.21	0.83	-	-
GRANGES AB (PUBL)	SEK	412,800	308,970	218,770	503,000	4,295,589.05	0.62	3,317,948.06	0.84
MUNTERS GROUP AB B	SEK	852,090	110,447	392,537	570,000	6,034,488.87	0.86	4,098,135.18	1.04
NOLATO AB SER.B	SEK	832,000	397,346	523,900	705,446	8,592,124.99	1.23	3,300,176.56	0.84
NORDNET AB (PUBL)	SEK	-	523,000	230,600	292,400	-	-	3,405,599.05	0.86
STILLFRONT GRP AB SK-,07	SEK	680,000	-	680,000	-	3,722,480.86	0.53	-	-

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Schweden (fortgesetzt)</b>									
THULE GROUP AB (PUBL)	SEK	-	226,300	96,800	129,500	-	-	2,662,745.98	0.67
VIAPLAY GROUP AB B	SEK	250,500	171,731	186,231	236,000	11,711,611.30	1.68	4,754,869.04	1.20
<b>Summe Schweden</b>						<b>70,410,554.32</b>	<b>10.09</b>	<b>32,730,094.36</b>	<b>8.29</b>
<b>Schweiz</b>									
ALSO HOLDING AG SF 1	CHF	28,150	7,350	8,450	27,050	7,032,290.90	1.01	4,130,884.95	1.05
GEORG FISCHER NA SF 0,05	CHF	-	177,450	62,250	115,200	-	-	5,688,888.89	1.44
GEORG FISCHER NA SF 1	CHF	8,250	(4,520)	3,730	-	10,610,196.15	1.52	-	-
SIEGFRIED HL NA SF 18	CHF	-	12,140	1,140	11,000	-	-	8,387,799.56	2.12
SIG GROUP AG NA SF-,01	CHF	347,500	179,200	291,700	235,000	8,012,305.70	1.15	4,919,908.70	1.25
SWISSQUOTE GRP HLDG SF0,2	CHF	-	33,950	-	33,950	-	-	3,666,557.73	0.93
TECAN GRP AG NAM.SF 0,10	CHF	-	7,188	-	7,188	-	-	2,557,821.35	0.65
ZUR ROSE GROUP AG SF 30	CHF	13,200	5,000	18,200	-	4,567,727.61	0.65	-	-
<b>Summe Schweiz</b>						<b>30,222,520.36</b>	<b>4.33</b>	<b>29,351,861.18</b>	<b>7.43</b>
<b>Spanien</b>									
APPLUS SERVICES SA EO-,10	EUR	720,000	305,796	325,796	700,000	5,925,600.00	0.85	4,014,500.00	1.02
BANKINTER NOM. EO -,30	EUR	-	1,021,500	-	1,021,500	-	-	5,889,969.00	1.49
INMOBIL.COL.SOC.EO 2,50	EUR	1,080,000	272,050	557,900	794,150	9,050,400.00	1.30	3,919,924.40	0.99
<b>Summe Spanien</b>						<b>14,976,000.00</b>	<b>2.15</b>	<b>13,824,393.40</b>	<b>3.50</b>
<b>Summe Aktien</b>						<b>689,200,820.89</b>	<b>98.72</b>	<b>372,437,075.38</b>	<b>94.31</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>689,200,820.89</b>	<b>98.72</b>	<b>372,437,075.38</b>	<b>94.31</b>
<b>Vermögenswerte</b>								<b>372,437,075.38</b>	<b>94.31</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>								<b>22,490,532.65</b>	<b>5.69</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>								<b>394,927,608.03</b>	<b>100.00</b>

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Anlage in übertragbare Wertpapiere	93.49
Sonstige Anlagen	6.51
	<b>100.00</b>

## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ADIDAS AG NA O.N.	EUR	19,500	-	19,500	-	5,300,100.00	2.15	-	-
ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	-	18,650	7,400	11,250	-	-	1,820,250.00	1.10
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	EUR	-	27,200	1,400	25,800	-	-	4,340,850.00	2.63
HELLOFRESH SE INH O.N.	EUR	33,000	-	33,000	-	2,638,680.00	1.07	-	-
INFINEON TECH.AG NA O.N.	EUR	151,500	20,250	80,450	91,300	5,382,037.50	2.18	2,073,423.00	1.26
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	EUR	-	32,450	3,050	29,400	-	-	1,539,090.00	0.93
MTU AERO ENGINES NA O.N.	EUR	18,400	10,000	28,400	-	3,595,360.00	1.46	-	-
PUMA SE	EUR	43,000	18,900	61,900	-	4,146,060.00	1.68	-	-
SAP SE O.N.	EUR	42,500	0	38,650	3,850	4,967,400.00	2.01	323,862.00	0.20
SIXT SE ST O.N.	EUR	13,400	0	1,100	12,300	1,774,160.00	0.72	1,009,215.00	0.61
SIXT SE VZO O.N.	EUR	21,932	0	2,000	19,932	1,688,764.00	0.68	933,814.20	0.57
<b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>						<b>29,492,561.50</b>	<b>11.94</b>	<b>12,040,504.20</b>	<b>7.30</b>
<b>Dänemark</b>									
DSV BONUS-AKT.	DKK	-	25,500	2,600	22,900	0.00	0.00	2,759,592.75	1.67
GN STORE NORD A/S NAM.DK1	DKK	8,937	-	8,937	-	534,960.42	0.22	-	-
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DKK	129,950	2,800	51,350	81,400	10,859,750.13	4.40	8,335,636.76	5.05
ORSTED A/S DK 10	DKK	30,000	21,800	30,000	21,800	3,424,513.84	1.39	1,781,165.52	1.08
ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	DKK	38,500	-	26,700	11,800	4,007,504.24	1.62	785,418.21	0.48
VESTAS WIND SYS. DK -,20	DKK	34,173	-	34,173	-	1,183,402.93	0.48	-	-
<b>Summe Dänemark</b>						<b>20,010,131.56</b>	<b>8.10</b>	<b>13,661,813.24</b>	<b>8.28</b>
<b>Färöer</b>									
BAKKA Frost P/F NAM. DK 1	NOK	18,000	-	2,150	15,850	1,288,409.06	0.52	642,708.04	0.39
<b>Summe Färöer</b>						<b>1,288,409.06</b>	<b>0.52</b>	<b>642,708.04</b>	<b>0.39</b>
<b>Finnland</b>									
NESTE OYJ	EUR	92,000	80,950	96,000	76,950	4,505,240.00	1.82	3,447,360.00	2.09
UPM KYMMENE CORP.	EUR	-	69,150	-	69,150	0.00	0.00	2,252,907.00	1.37
<b>Summe Finnland</b>						<b>4,505,240.00</b>	<b>1.82</b>	<b>5,700,267.00</b>	<b>3.45</b>

## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Frankreich</b>									
ANTIN INFRASTR.PRT EO 1	EUR	14,000	-	14,000	-	407,400.00	0.16	-	-
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	EUR	84,750	70,050	90,900	63,900	3,853,158.75	1.56	2,283,466.50	1.38
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	EUR	-	24,200	1,900	22,300	-	-	3,129,805.00	1.90
LVMH EO 0,3	EUR	18,800	2,650	3,700	17,750	11,657,880.00	4.72	10,834,600.00	6.57
OREAL (L') INH. EO 0,2	EUR	23,500	3,200	6,200	20,500	8,385,975.00	3.40	6,770,125.00	4.10
SARTOR.STED.B. EO-,20	EUR	-	5,600	-	5,600	-	-	1,775,760.00	1.08
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	37,050	16,850	19,400	34,500	5,331,495.00	2.16	4,034,430.00	2.44
SOITEC S.A. EO 2	EUR	16,000	-	16,000	-	3,006,400.00	1.22	-	-
ST GOBAIN EO 4	EUR	-	57,350	57,350	-	-	-	-	-
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	EUR	8,400	3,200	1,200	10,400	2,856,840.00	1.16	2,713,360.00	1.64
VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	-	43,500	1,600	41,900	-	-	3,484,823.00	2.11
WORLDLINE S.A. EO -,68	EUR	56,000	-	56,000	-	3,696,560.00	1.50	-	-
<b>Summe Frankreich</b>						<b>39,195,708.75</b>	<b>15.87</b>	<b>35,026,369.50</b>	<b>21.23</b>
<b>Großbritannien</b>									
ALLFUNDS GROUP EO-,0025	EUR	93,300	45,450	138,750	-	1,565,574.00	0.63	-	-
ASHTAD GRP PLC LS-,10	GBP	-	73,100	32,550	40,550	-	-	1,888,604.81	1.14
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	106,350	-	41,850	64,500	11,086,736.88	4.49	7,310,931.27	4.43
DIAGEO PLC LS-,28935185	GBP	-	78,800	6,700	72,100	-	0.00	3,120,936.40	1.89
RENTOKIL INITIAL LS 0,01	GBP	455,450	209,050	70,550	593,950	3,093,222.62	1.25	3,232,772.43	1.96
RIO TINTO PLC LS-,10	GBP	-	66,250	31,700	34,550	-	-	1,928,152.29	1.17
UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	-	162,300	162,300	-	-	-	-	-
<b>Summe Großbritannien</b>						<b>15,745,533.50</b>	<b>6.38</b>	<b>17,481,397.20</b>	<b>10.59</b>
<b>Irland</b>									
CRH PLC EO-,32	EUR	57,500	-	4,700	52,800	2,332,200.00	0.94	1,746,096.00	1.06
KERRY GRP PLC A EO-,125	EUR	35,500	-	35,500	-	4,118,000.00	1.67	-	-
KINGSPAN GRP PLC EO-,13	EUR	49,250	29,250	40,482	38,018	4,235,500.00	1.72	1,761,754.12	1.07
LINDE PLC EO 0,001	EUR	18,300	-	6,050	12,250	4,686,630.00	1.90	3,420,200.00	2.07
<b>Summe Irland</b>						<b>15,372,330.00</b>	<b>6.23</b>	<b>6,928,050.12</b>	<b>4.20</b>
<b>Italien</b>									
AMPLIFON S.P.A. EO-,02	EUR	-	91,850	91,850	-	-	-	-	-
ENEL S.P.A. EO 1	EUR	274,000	-	274,000	-	1,822,374.00	0.74	-	-
MONCLER S.P.A.	EUR	69,000	18,500	45,250	42,250	3,658,380.00	1.48	1,790,977.50	1.09
<b>Summe Italien</b>						<b>5,480,754.00</b>	<b>2.22</b>	<b>1,790,977.50</b>	<b>1.09</b>

## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Jersey</b>									
EXPERIAN PLC DL -,10	GBP	72,500	16,300	9,150	79,650	2,623,094.38	1.06	2,415,919.87	1.46
<b>Summe Jersey</b>						<b>2,623,094.38</b>	<b>1.06</b>	<b>2,415,919.87</b>	<b>1.46</b>
<b>Luxemburg</b>									
EUROFINS SCI.INH.EO 0,01	EUR	38,499	-	38,499	-	4,267,229.16	1.73	-	-
<b>Summe Luxemburg</b>						<b>4,267,229.16</b>	<b>1.73</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Niederlande</b>									
ADYEN N.V. EO-,01	EUR	2,400	550	1,550	1,400	5,796,000.00	2.35	1,822,520.00	1.10
ALFEN N.V. EO -,10	EUR	32,000	3,550	16,842	18,708	2,912,000.00	1.18	1,773,144.24	1.07
ASM INTL N.V. EO-,04	EUR	-	9,200	500	8,700	-	-	2,033,625.00	1.23
ASML HOLDING EO -,09	EUR	28,500	3,950	12,100	20,350	18,408,150.00	7.45	8,823,760.00	5.35
DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01	EUR	463,000	-	281,100	181,900	5,639,340.00	2.28	1,657,472.80	1.00
FERRARI N.V.	EUR	-	17,800	8,200	9,600	-	0.00	1,840,320.00	1.12
IMCD N.V. EO -,16	EUR	16,550	-	8,800	7,750	2,734,887.50	1.11	950,150.00	0.58
ING GROEP NV EO -,01	EUR	236,500	154,350	211,300	179,550	2,972,332.00	1.20	1,590,453.90	0.96
PROSUS NV EO -,05	EUR	34,300	-	34,300	-	2,366,357.00	0.96	-	-
QIAGEN NV EO -,01	EUR	-	46,850	-	46,850	-	-	2,013,613.00	1.22
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	EUR	104,000	-	11,300	92,700	2,403,960.00	0.97	1,791,520.20	1.09
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	EUR	35,000	-	4,500	30,500	3,205,300.00	1.30	3,047,560.00	1.85
<b>Summe Niederlande</b>						<b>46,438,326.50</b>	<b>18.81</b>	<b>27,344,139.14</b>	<b>16.57</b>
<b>Norwegen</b>									
SALMAR ASA NK -,25	NOK	23,000	9,400	2,700	29,700	1,322,497.73	0.54	1,021,777.50	0.62
<b>Summe Norwegen</b>						<b>1,322,497.73</b>	<b>0.54</b>	<b>1,021,777.50</b>	<b>0.62</b>
<b>Schweden</b>									
ASSA-ABLOY AB B SK-,33	SEK	179,100	-	179,100	-	4,517,070.74	1.83	-	-
ATLAS COPCO A	SEK	94,000	486,500	314,550	265,950	4,934,388.07	2.00	2,564,151.72	1.55
EPIROC AB A	SEK	203,000	35,200	114,000	124,200	3,644,164.76	1.48	1,829,915.27	1.11
EQT AB	SEK	100,900	-	100,900	-	3,642,527.42	1.48	-	-
SINCH AB	SEK	-	230,000	230,000	-	0.00	-	-	-
<b>Summe Schweden</b>						<b>16,738,150.99</b>	<b>6.78</b>	<b>4,394,066.99</b>	<b>2.66</b>

## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Schweiz</b>									
CIE FIN.RICHEMONT SF 1	CHF	54,950	13,650	36,850	31,750	4,953,024.61	2.01	3,105,498.50	1.88
LONZA GROUP AG NA SF 1	CHF	7,550	2,650	4,550	5,650	4,901,073.28	1.98	2,850,497.98	1.73
NESTLE NAM. SF-,10	CHF	98,000	38,450	15,600	120,850	10,218,911.92	4.14	13,425,270.26	8.14
ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	22,000	6,150	3,450	24,700	6,960,492.23	2.82	8,288,427.22	5.02
SIKA AG NAM. SF 0,01	CHF	16,300	10,350	14,050	12,600	4,476,165.80	1.81	2,623,529.41	1.59
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CHF	-	18,590	1,150	17,440	0.00	-	1,661,676.11	1.01
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	CHF	2,340	(1,859)	481	-	3,644,883.42	1.48	-	-
SWATCH GRP AG INH.SF 2,25	CHF	-	16,450	8,950	7,500	0.00	-	1,746,809.84	1.06
<b>Summe Schweiz</b>						<b>35,154,551.26</b>	<b>14.24</b>	<b>33,701,709.32</b>	<b>20.42</b>
<b>Spanien</b>									
CELLNEX TELECOM SA EO-,25	EUR	63,926	-	36,250	27,676	3,407,255.80	1.38	879,820.04	0.53
<b>Summe Spanien</b>						<b>3,407,255.80</b>	<b>1.38</b>	<b>879,820.04</b>	<b>0.53</b>
<b>Summe Aktien</b>						<b>241,041,774.19</b>	<b>97.61</b>	<b>163,029,519.66</b>	<b>98.80</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>241,041,774.19</b>	<b>97.61</b>	<b>163,029,519.66</b>	<b>98.80</b>
<b>Vermögenswerte</b>								<b>163,029,519.66</b>	<b>98.80</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>								<b>1,983,586.89</b>	<b>1.20</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>								<b>165,013,106.55</b>	<b>100.00</b>

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	97.82
Sonstige Anlagen	2.18
	<b>100.00</b>



## Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Japan</b>									
AIR WATER INC.	JPY	21,000	5,500	800	25,700	291,261.23	1.18	309,640.74	1.49
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD.	JPY	-	10,700	-	10,700	-	-	338,443.74	1.63
ASTELLAS PHARMA INC.	JPY	25,400	-	4,300	21,100	362,013.12	1.46	285,326.21	1.38
BELLSYSTEM24 HLDGS O.N.	JPY	13,300	-	13,300	-	171,811.10	0.70	-	-
BIPROGY INC.	JPY	10,700	5,600	400	15,900	241,271.17	0.98	352,179.34	1.70
BK OF KYOTO LTD	JPY	3,300	-	3,300	-	131,718.49	0.53	0.00	-
CKD CORP.	JPY	19,100	-	700	18,400	353,409.03	1.43	222,986.25	1.08
COCA-COLA BOTTLERS JAP.H.	JPY	14,900	-	14,900	-	186,601.97	0.76	-	-
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	20,700	-	700	20,000	395,983.93	1.60	323,356.59	1.56
DENSO CORP.	JPY	0	4,400	-	4,400	-	0.00	204,414.41	0.99
EAST JAPAN RWY	JPY	7,400	2,300	200	9,500	448,891.79	1.82	497,305.36	2.40
EBARA CORP.	JPY	11,500	1,000	5,000	7,500	493,712.28	2.00	250,506.13	1.21
ENEOS HOLDINGS INC.	JPY	83,500	5,500	89,000	-	294,468.72	1.19	-	-
EXEO GROUP INC.	JPY	16,400	-	3,500	12,900	348,739.94	1.41	190,274.61	0.92
FUJI ELECTRIC CO. LTD.	JPY	9,400	-	300	9,100	371,562.48	1.50	339,573.80	1.64
FUJITSU LTD	JPY	4,300	-	800	3,500	675,556.20	2.73	389,717.35	1.88
HITACHI LTD	JPY	15,100	-	500	14,600	775,582.73	3.14	629,673.47	3.04
HITACHI ZOSEN CORP.	JPY	-	45,800	1,300	44,500	-	-	269,015.89	1.30
HONDA MOTOR	JPY	19,200	4,600	600	23,200	513,135.88	2.08	513,380.78	2.48
I-PEX INC.	JPY	17,900	-	17,900	-	282,189.15	1.14	-	-
ITOCHU CORP.	JPY	21,700	-	1,700	20,000	550,071.67	2.23	493,922.96	2.38
JAPAN AIRLINES CO. LTD	JPY	11,800	17,300	13,600	15,500	243,255.31	0.98	282,309.21	1.36
JAPAN POST HOLDINGS CO.	JPY	41,100	5,000	1,400	44,700	300,312.12	1.22	301,977.17	1.46
JAPAN STEEL WKS LTD	JPY	15,600	-	8,000	7,600	352,001.19	1.42	152,575.78	0.74
JSR CORP.	JPY	12,700	-	500	12,200	398,361.80	1.61	236,662.60	1.14
JTEKT CORP.	JPY	39,000	6,000	1,300	43,700	295,043.85	1.19	282,367.05	1.36
JVCKENWOOD CORP.	JPY	131,900	115,600	46,500	201,000	214,263.01	0.87	279,318.30	1.35
KAGA EL. CO. LTD	JPY	10,100	-	1,300	8,800	236,335.99	0.96	250,784.76	1.21
KISSEI PHARM. LTD	JPY	8,700	1,900	300	10,300	161,919.06	0.66	186,945.11	0.90
KOMERI CO. LTD	JPY	14,300	-	500	13,800	298,995.87	1.21	269,063.15	1.30
KUMAGAI GUMI	JPY	11,400	-	11,400	-	255,997.07	1.04	-	0.00
KUREHA CORP.	JPY	-	3,300	100	3,200	-	-	200,447.23	0.97
KYOWA KIRIN CO. LTD.	JPY	11,500	-	2,600	8,900	358,052.60	1.45	208,118.48	1.00
MAKINO MILLG MACH.	JPY	8,000	-	8,000	-	269,192.12	1.09	-	-
MARUBENI CORP.	JPY	37,700	-	37,700	-	272,144.26	1.10	-	-

## Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Japan (fortgesetzt)</b>									
MATSUKIYOCOCOKARA + CO.	JPY	7,100	-	300	6,800	277,352.98	1.12	298,836.79	1.44
MAXELL LTD.	JPY	22,200	12,900	1,100	34,000	230,112.85	0.93	328,816.40	1.59
MITSUBISHI CHEMICAL GROUP	JPY	70,900	-	2,500	68,400	561,328.62	2.27	319,218.98	1.54
MITSUBISHI CORP.	JPY	22,600	-	8,400	14,200	618,164.13	2.50	397,463.37	1.92
MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JPY	125,000	-	31,700	93,300	636,140.43	2.57	428,778.67	2.07
MITSUI MNG SMELTG	JPY	12,600	1,500	500	13,600	305,556.26	1.24	291,641.68	1.41
MORINAGA MILK IND.	JPY	6,000	3,800	9,800	-	324,887.04	1.31	-	-
MURATA MFG	JPY	8,100	-	2,000	6,100	624,061.60	2.53	285,372.06	1.38
NEC CORP.	JPY	10,300	-	400	9,900	483,625.31	1.96	322,986.25	1.56
NEC NETW.+SYS.INTEG.	JPY	-	21,400	400	21,000	-	0.00	233,015.67	1.12
NH FOODS LTD.	JPY	6,600	2,600	9,200	-	215,957.06	0.87	-	-
NICHIREI CORP.	JPY	-	12,900	-	12,900	-	0.00	217,027.72	1.05
NIPPON TEL. TEL.	JPY	31,600	-	3,000	28,600	754,093.77	3.05	788,016.62	3.80
NIPPON YUSEN	JPY	5,400	5,800	2,500	8,700	352,966.57	1.43	151,399.87	0.73
NIPRO CORP.	JPY	-	17,100	-	17,100	0.00	0.00	131,238.76	0.63
NISSAN MOTOR	JPY	-	40,300	40,300	-	0.00	0.00	-	-
NTT DATA CORP.	JPY	32,900	0	13,400	19,500	550,981.35	2.23	256,674.87	1.24
ORGANO	JPY	-	2,100	2,100	-	0.00	0.00	-	-
ORIX CORP.	JPY	21,900	-	4,200	17,700	357,445.37	1.45	253,270.95	1.22
OSG CORP.	JPY	-	8,600	200	8,400	0.00	0.00	105,827.33	0.51
ROHM CO. LTD	JPY	-	2,700	-	2,700	0.00	0.00	180,173.95	0.87
SANKYU INC.	JPY	6,300	-	200	6,100	252,437.23	1.02	180,724.17	0.87
SBI HOLDINGS INC.	JPY	6,600	-	200	6,400	140,959.21	0.57	117,198.42	0.57
SEIREN CO. LTD	JPY	-	9,900	200	9,700	0.00	0.00	143,964.22	0.69
SHIMAMURA CO.	JPY	3,600	1,200	200	4,600	292,119.86	1.18	396,845.44	1.91
SHIONOGI + CO. LTD	JPY	5,700	900	300	6,300	337,478.74	1.37	310,593.74	1.50
SOFTBANK GROUP CORP.	JPY	8,400	-	5,500	2,900	421,053.61	1.70	100,237.72	0.48
SONY GROUP CORP.	JPY	8,300	-	800	7,500	799,659.18	3.24	491,277.70	2.37
STAR MICRONICS	JPY	10,500	-	10,500	-	126,462.28	0.51	-	-
SUBARU CORP.	JPY	12,000	-	12,000	-	192,936.49	0.78	-	-
SUMITOMO BAKELITE	JPY	-	5,100	-	5,100	-	0.00	142,643.00	0.69
SUMITOMO CORP.	JPY	-	18,600	300	18,300	-	0.00	232,682.36	1.12
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	16,000	2,300	600	17,700	488,135.05	1.98	502,421.65	2.42
SUZUKI MOTOR	JPY	6,400	2,300	200	8,500	247,285.45	1.00	268,677.30	1.30
TAKARA HLDGS	JPY	-	17,300	-	17,300	-	0.00	128,990.64	0.62
TAKEDA PHARM.CO.LTD.	JPY	13,200	6,400	500	19,100	377,695.11	1.53	507,535.11	2.45
TDK CORP.	JPY	10,500	4,100	1,800	12,800	328,542.02	1.33	402,248.82	1.94

## Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Japan (fortgesetzt)</b>	JPY	-	10,300	-	10,300	-	-	181,350.56	0.87
THK CO. LTD	JPY	15,600	-	9,300	6,300	368,653.97	1.49	170,428.81	0.82
TIS INC.	JPY	18,600	-	18,600	-	207,328.99	0.84	-	-
TOKAI CARBON									
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	6,700	13,000	200	19,500	312,051.68	1.26	352,824.79	1.70
TOKYO GAS CO. LTD	JPY	15,900	4,200	500	19,600	255,702.35	1.03	338,872.63	1.63
TOKYO OHKA KOGYO	JPY	4,400	-	4,400	-	234,506.56	0.95	-	-
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	JPY	-	59,300	100	59,200	-	0.00	313,616.39	1.51
TOYO TIRE CORP.	JPY	28,400	-	6,200	22,200	440,469.48	1.78	245,861.05	1.19
TOYODA GOSEI CO.LTD	JPY	13,100	2,800	600	15,300	227,697.08	0.92	235,819.64	1.14
TOYOTA INDS	JPY	5,900	-	200	5,700	419,877.83	1.70	276,630.71	1.33
TOYOTA MOTOR CORP.	JPY	44,700	16,000	2,300	58,400	691,545.28	2.80	772,827.89	3.73
WEST JAPAN RWY	JPY	0	6,000	6,000	-	-	0.00	-	-
<b>Summe Japan</b>						<b>23,999,125.92</b>	<b>97.11</b>	<b>20,064,319.17</b>	<b>96.78</b>
<b>Summe Aktien</b>						<b>23,999,125.92</b>	<b>97.11</b>	<b>20,064,319.17</b>	<b>96.78</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>23,999,125.92</b>	<b>97.11</b>	<b>20,064,319.17</b>	<b>96.78</b>
<b>Vermögenswerte</b>								<b>20,064,319.17</b>	<b>96.78</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>								<b>668,630.19</b>	<b>3.22</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>								<b>20,732,949.36</b>	<b>100.00</b>

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	96.32
Sonstige Anlagen	3.68
	<b>100.00</b>

## Metzler Focus Japan Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Japan</b>									
ADVANTEST CORP.	JPY	-	14,500	-	14,500	-	-	685,298.70	1.95
ASAHI INTECC CO. LTD.	JPY	81,000	12,800	41,200	52,600	1,923,563.36	4.53	859,703.87	2.44
CASIO COMPUTER	JPY	-	83,100	83,100	-	-	-	-	-
CHUGAI PHARMACEUT'L	JPY	-	46,800	-	46,800	-	-	1,197,045.77	3.40
DAIICHI SANKYO CO. LTD	JPY	48,200	30,600	78,800	-	1,110,896.32	2.62	-	-
DENSO CORP.	JPY	34,400	-	12,800	21,600	1,954,489.51	-	1,003,488.92	2.85
DISCO CORP.	JPY	3,000	-	3,000	-	727,514.92	1.71	-	-
EISAI CO. LTD	JPY	-	24,800	6,900	17,900	-	-	978,443.60	2.78
ENEOS HOLDINGS INC.	JPY	-	392,700	392,700	-	-	-	-	-
EXEO GROUP INC.	JPY	-	87,000	-	87,000	-	-	1,283,247.39	3.65
FUJITSU LTD	JPY	-	8,200	-	8,200	-	-	913,052.07	2.59
H.U. GROUP HOLDINGS INC.	JPY	-	59,900	-	59,900	-	-	1,115,495.58	3.17
HONDA MOTOR	JPY	-	58,400	-	58,400	-	-	1,292,303.35	3.67
IBIDEN CO.LTD	JPY	23,400	28,900	52,300	-	1,122,252.67	2.64	-	-
INPEX CORP.	JPY	278,400	-	278,400	-	1,886,498.39	4.44	-	-
ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.	JPY	51,100	9,700	11,200	49,600	1,438,816.42	3.39	1,186,092.28	3.37
KANSAI PAINT CO.LTD	JPY	59,900	85,800	59,900	85,800	1,288,115.25	3.03	1,238,917.07	3.52
KAO CORP.	JPY	-	40,900	-	40,900	-	-	1,701,630.19	4.84
KEYENCE CORP.	JPY	-	3,200	3,200	-	-	-	-	-
KOKUYO CO. LTD	JPY	41,100	-	41,100	-	602,468.21	1.42	-	-
KOMATSU LTD	JPY	-	81,600	36,800	44,800	-	-	825,129.27	2.34
MARUI GROUP CO. LTD.	JPY	102,000	46,000	37,300	110,700	1,713,732.74	4.04	1,872,552.08	5.32
MISUMI GROUP INC.	JPY	-	59,000	-	59,000	-	-	1,298,505.25	3.69
MITSUBISHI CORP.	JPY	51,500	65,000	70,300	46,200	1,408,648.34	3.32	1,293,155.48	3.68
MITSUI CHEMICALS	JPY	38,900	-	38,900	-	1,132,915.93	2.67	-	-
MONEY FORWARD INC.	JPY	-	17,900	17,900	-	-	-	-	-
MURATA MFG	JPY	19,700	3,300	8,200	14,800	1,517,779.44	3.58	692,378.12	1.97
NGK SPARK PLUG	JPY	-	112,600	66,800	45,800	-	-	827,716.68	2.35
NIDEC CORP.	JPY	16,000	8,700	24,700	-	1,537,179.84	3.62	-	-
NIHON M+A CENTRE HLDGS	JPY	-	133,700	55,100	78,600	-	-	922,044.54	2.62
NOMURA HLDGS	JPY	393,100	-	393,100	-	1,683,380.25	3.97	-	-
PANASONIC HOLDINGS CORP.	JPY	136,100	28,300	51,600	112,800	1,463,376.33	3.45	807,231.79	2.29
PIGEON CORP.	JPY	38,700	10,200	48,900	-	778,336.53	1.83	-	-
PILOT CORP.	JPY	-	33,900	-	33,900	-	-	1,312,831.98	3.73
RAKUS CO. LTD	JPY	-	55,800	55,800	-	-	-	-	-
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	JPY	-	34,700	-	34,700	-	-	1,018,507.65	2.89
<b>Japan (fortgesetzt)</b>									
RYOHIN KEIKAKU CO.	JPY	88,600	-	88,600	-	1,713,392.39	4.04	-	-
SANTEN PHARMA.	JPY	77,500	103,200	180,700	-	944,802.46	2.23	-	-
SAWAI GROUP HOLDINGS CO.	JPY	-	39,700	-	39,700	-	-	1,136,982.15	3.23
SEIBU HOLDINGS INC.	JPY	-	155,100	-	155,100	-	-	1,582,039.04	4.50
SMC CORP.	JPY	-	3,400	3,400	-	-	-	-	-

## Metzler Focus Japan Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
SONY GROUP CORP.	JPY	-	24,700	-	24,700	-	-	1,617,941.21	4.60
SUBARU CORP.	JPY	114,100	-	114,100	-	1,834,504.47	4.32	-	-
SUMITOMO CORP.	JPY	0	130,700	130,700	-	-	-	-	-
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	67,700	-	67,700	-	2,065,421.42	4.87	-	-
SYSMEX CORP.	JPY	-	21,400	21,400	-	-	-	-	-
T + D HOLDINGS INC.	JPY	125,000	108,800	98,800	135,000	1,497,767.95	3.53	1,301,785.37	3.70
TDK CORP.	JPY	41,100	-	16,300	24,800	1,286,007.35	3.03	779,357.10	2.21
TERUMO CORP.	JPY	-	58,300	-	58,300	-	-	1,675,431.53	4.76
THK CO. LTD	JPY	37,200	22,000	59,200	-	712,198.81	1.68	-	-
TIS INC.	JPY	70,800	-	70,800	-	1,673,121.86	3.94	-	-
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	2,700	-	2,700	-	1,037,387.54	2.44	-	-
TOKYO OHKA KOGYO	JPY	17,700	-	17,700	-	943,355.94	2.22	-	-
TOPCON CORP.	JPY	-	71,800	-	71,800	-	-	816,950.83	2.32
TOTO LTD	JPY	35,600	11,900	47,500	-	1,467,777.78	3.46	-	-
VISION INC.	JPY	131,000	21,200	35,300	116,900	1,588,914.24	3.74	1,129,723.55	3.21
YAKULT HONSHA	JPY	25,900	9,100	35,000	-	1,133,964.08	2.67	-	-
<b>Summe Japan</b>						<b>41,188,580.74</b>	<b>97.03</b>	<b>34,364,982.41</b>	<b>97.66</b>
<b>Summe Aktien</b>						<b>41,188,580.74</b>	<b>97.03</b>	<b>34,364,982.41</b>	<b>97.66</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>41,188,580.74</b>	<b>97.03</b>	<b>34,364,982.41</b>	<b>97.66</b>
<b>Vermögenswerte</b>								<b>34,364,982.41</b>	<b>97.66</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>								<b>822,177.55</b>	<b>2.34</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>								<b>35,187,159.96</b>	<b>100.00</b>

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	97.30
Sonstige Anlagen	2.70
	<b>100.00</b>

## Metzler Wertsicherungsfonds 90

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
0,1880 % BAD.-WUERTT.LSA 17/21	EUR	3,700,000	-	3,700,000	-	3,701,221.00	3.36	-	-
2,3080 % BAD.-WUERTT.LSA 18/23	EUR	3,000,000	-	-	3,000,000	3,033,960.00	2.75	3,010,470.00	2.59
0,1770 % BAD.-WUERTT.LSA 19/22	EUR	2,500,000	-	2,500,000	-	2,515,425.00	2.28	-	-
1,5350 % BAD.-WUERTT.LSA 20/25	EUR	2,500,000	500,000	-	3,000,000	2,593,475.00	2.35	3,073,890.00	2.65
1,5320 % BAD.-WUERTT.LSA 21/26	EUR	-	3,300,000	-	3,300,000	-	-	3,440,184.00	2.96
0,6720 % BAD.-WUERTT.LSA 21/26	EUR	3,000,000	1,000,000	-	4,000,000	3,157,560.00	-	4,147,760.00	3.57
0,0000 % BAY.LAND.BOD.IS.14/22	EUR	3,500,000	-	3,500,000	-	3,517,850.00	3.19	-	-
0,0000 % BERLIN, LAND LSA13/21A411	EUR	3,000,000	-	3,000,000	-	3,000,210.00	2.72	-	-
0,0000 % BERLIN, LAND LSA14/22A440	EUR	1,800,000	-	1,800,000	-	1,809,144.00	1.64	-	-
0,3590 % BERLIN, LAND LSA17/23A494	EUR	3,000,000	-	-	3,000,000	3,035,220.00	2.75	3,017,430.00	2.60
0,6130 % BERLIN, LAND LSA20/26A522	EUR	1,500,000	1,000,000	-	2,500,000	1,550,355.00	1.41	2,562,425.00	2.21
0,3390 % BERLIN, LAND LSA21/26A534	EUR	2,000,000	1,000,000	-	3,000,000	2,083,440.00	1.89	3,088,890.00	2.66
0,1500 % BERLIN, LAND LSA22/27A539	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	3,071,490.00	2.65
0,9180 % BRANDENBURG LSA 17/22 VAR	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,027,520.00	3.65	4,000,480.00	3.45
1,0180 % BRANDENBURG LSA 18/23 VAR	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,050,440.00	3.67	4,023,680.00	3.46
1,1530 % BRANDENBURG LSA 21/25 VAR	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,043,280.00	1.76
0,0000% BRD USCHAT.AUSG.22/08	EUR	-	4,000,000	-	4,000,000	-	-	3,941,080.00	3.39
0,6620 % HESSEN SCHA. S.1406	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	1,998,280.00	1.72
0,0000 % HESSEN SCHA.08/21 S.0807	EUR	3,500,000	-	3,500,000	-	3,501,750.00	3.18	-	-
0,0000 % IN.BK.BERLIN IS S.150 VAR	EUR	4,000,000	-	4,000,000	-	4,020,000.00	3.65	-	-
1,6540 % IN.BK.BERLIN IS S.211 VAR	EUR	3,000,000	-	-	3,000,000	3,035,970.00	2.75	3,003,840.00	2.59
1,8390 % IN.BK.BERLIN IS S.212 VAR	EUR	2,000,000	2,000,000	-	4,000,000	2,126,320.00	1.93	4,187,720.00	3.61
0,9680 % INV.BK.S-H. 20/23 VAR	EUR	3,500,000	-	-	3,500,000	3,532,655.00	3.20	3,509,695.00	3.02
0,7370 % INV.BK.S-H. 20/24 VAR	EUR	2,300,000	-	-	2,300,000	2,335,029.00	2.12	2,316,514.00	2.00
1,4120 % INV.BK.S-H.S.16 20/25 VAR	EUR	3,000,000	1,100,000	-	4,100,000	3,084,030.00	2.80	4,191,758.00	3.61
0,9520 % INV.BK.S-H.S.17 20/24 VAR	EUR	-	2,500,000	-	2,500,000	-	-	2,536,375.00	2.18
0,0000 % LAND NRW SCH.R.1373 VAR	EUR	2,700,000	-	2,700,000	-	2,714,796.00	2.46	-	-
0,0000 % LAND NRW SCH.R.968VAR	EUR	2,500,000	-	2,500,000	-	2,500,325.00	2.27	-	-
0,4520 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3156	EUR	4,000,000	-	4,000,000	-	4,029,960.00	3.66	-	-
1,8550 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3170	EUR	2,000,000	1,000,000	-	3,000,000	2,177,280.00	1.97	3,211,080.00	2.77
2,6580 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3213	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	3,181,140.00	2.74
0,0920 % NIEDERS.SCH.A.14/24 A583	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,070,760.00	3.69	4,004,480.00	3.45
0,9500 % NRW.BANK 18/23	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,041,720.00	3.67	4,008,680.00	3.45
0,2270 % NRW.BANK IS.17U VAR	EUR	3,500,000	-	3,500,000	-	3,517,185.00	3.19	-	-
0,4500 % RHEINL.PF.SCHATZ.19/21VAR	EUR	2,000,000	-	2,000,000	-	2,003,200.00	1.82	-	-

## Metzler Wertsicherungsfonds 90

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland (fortgesetzt)</b>									
1,3180 % RHEINL.PF.SCHATZ.20/22VAR	EUR	2,000,000	-	2,000,000	-	2,029,900.00	1.84	-	-
1,4390 % RHEINL.PF.SCHATZ.20/23VAR	EUR	2,000,000	700,000	-	2,700,000	2,052,840.00	1.86	2,723,733.00	2.35
1,8630 % RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR	EUR	3,000,000	1,000,000	-	4,000,000	3,166,320.00	2.87	4,134,640.00	3.56
2,5180 % RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,088,920.00	1.89	2,050,820.00	1.77
1,3880 % SAARLAND LSA.R.1 16/23	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,008,440.00	0.91	1,001,890.00	0.86
0,6550 % SAARLAND LSA.R.2 21/25	EUR	-	3,900,000	-	3,900,000	-	0.00	3,969,498.00	3.42
1,8930 % SAARLAND LSA.R.3 21/26	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,074,980.00	1.88	2,055,380.00	1.77
1,4140 % SCHLW-H.SCHATZ.14/24 A1	EUR	-	2,500,000	-	2,500,000	-	-	2,497,300.00	2.15
0,0000 % SCHLW-H.SCHATZ.16/22 A1	EUR	2,500,000	-	2,500,000	-	2,506,050.00	2.27	-	-
1,5350 % STADT HAMBURG LSA 21/27	EUR	3,000,000	-	-	3,000,000	3,155,640.00	2.86	3,111,900.00	2.68
0,5450 % STADT HAMBURG LSA 22/26	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	3,097,200.00	2.67
1,6640 % STADT HAMBURG LSA 22/27	EUR	-	4,000,000	-	4,000,000	-	-	4,141,360.00	3.57
<b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>						<b>102,849,890.00</b>	<b>93.29</b>	<b>104,354,342.00</b>	<b>89.89</b>
<b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>						<b>102,849,890.00</b>	<b>93.29</b>	<b>104,354,342.00</b>	<b>89.89</b>
Aufgelaufene Zinserträge (Fair value)	EUR					48,438.61	0.04	188,921.11	0.16
<b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>						<b>102,898,328.61</b>	<b>93.33</b>	<b>104,543,263.11</b>	<b>90.05</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>102,898,328.61</b>	<b>93.33</b>	<b>104,543,263.11</b>	<b>90.05</b>
<b>Derivative Instrumente</b>									

## Metzler Wertsicherungsfonds 90

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

#### Futuregeschäfte

Bezeichnung	Anz. Kontrakte	Typ	Währung	Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR	Summe des Anlagen %
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 12.22 MSE	8	Long	CAD	124.7625	19.12.2022	JP Morgan	(6,955.49)	(0.01)
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.22 CBOT	7	Long	USD	116.9947	20.12.2022	JP Morgan	(35,230.04)	(0.03)
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.22 CBOT	11	Long	USD	110.8150	30.12.2022	JP Morgan	(37,112.40)	(0.03)
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 12.22 CME	2	Long	USD	1,913.5440	16.12.2022	JP Morgan	(24,880.04)	(0.02)
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.22 CME	2	Long	USD	4,129.9460	16.12.2022	JP Morgan	(53,945.89)	(0.05)
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.22 EUREX	16	Long	EUR	3,588.1088	16.12.2022	JP Morgan	(43,675.00)	(0.04)
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX	5	Long	EUR	123.0416	08.12.2022	JP Morgan	(16,450.00)	(0.01)
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX	4	Long	EUR	145.3516	08.12.2022	JP Morgan	(27,440.00)	(0.02)
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.22 ICE	3	Long	GBP	7,523.1770	16.12.2022	JP Morgan	(20,808.16)	(0.02)
FUTURE HANG SENG INDEX 10.22 HKFE	2	Long	HKD	17,979.4552	28.10.2022	JP Morgan	(10,001.56)	(0.01)
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 12.22 ICE	5	Long	GBP	109.6160	28.12.2022	JP Morgan	(75,310.61)	(0.06)
FUTURE LONG TERM EURO OAT 12.22 EUREX	2	Long	EUR	138.8216	08.12.2022	JP Morgan	(13,400.00)	(0.01)
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.22 ICE	25	Long	USD	992.1440	16.12.2022	JP Morgan	(153,905.05)	(0.13)
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.22 CME	1	Long	USD	12,823.1600	16.12.2022	JP Morgan	(36,499.23)	(0.03)
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.22 MSE	2	Long	CAD	1,192.2025	15.12.2022	JP Morgan	(22,646.95)	(0.02)
FUTURE SMI 12.22 EUREX	3	Long	CHF	10,962.2500	16.12.2022	JP Morgan	(21,879.86)	(0.02)
FUTURE SPI 200 INDEX 12.22 ASX	3	Long	AUD	6,986.1200	15.12.2022	JP Morgan	(25,605.67)	(0.02)
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.22 OSE	5	Long	JPY	1,933.6500	08.12.2022	JP Morgan	(34,423.65)	(0.03)
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 12.22 ASX	10	Long	AUD	96.3880	15.12.2022	JP Morgan	(18,114.52)	(0.02)
<b>Summe Futurekontrakte</b>							<b>(678,284.12)</b>	<b>(0.58)</b>
<b>Summe Derivative Instrumente</b>							<b>(678,284.12)</b>	<b>(0.58)</b>
<b>Vermögenswerte</b>							<b>103,864,978.99</b>	<b>89.46</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>							<b>12,231,866.00</b>	<b>10.54</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>							<b>116,096,844.99</b>	<b>100.00</b>

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	89.43
Sonstige Anlagen	10.57
	<b>100.00</b>



## Metzler Alternative Multi Strategy

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
0,4590 % BAD.-WUERTT.LSA 18/22	EUR	1,770,000	-	770,000	1,000,000	1,782,000.60	3.00	999,980.00	2.19
2,3080 % BAD.-WUERTT.LSA 18/23	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,528,300.00	4.25	2,508,725.00	5.50
1,5320 % BAD.-WUERTT.LSA 21/26	EUR	-	1,500,000	-	1,500,000	-	-	1,555,410.00	3.41
0,5330 % BERLIN, LAND LSA16/23A482	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,007,730.00	1.70	1,000,840.00	2.20
0,3590 % BERLIN, LAND LSA17/23A494	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,011,740.00	1.70	1,005,810.00	2.21
0,7120 % BERLIN, LAND LSA20/26A516	EUR	1,300,000	-	-	1,300,000	1,334,801.00	-	1,325,038.00	2.91
0,6130 % BERLIN, LAND LSA20/26A522	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,033,570.00	1.74	1,024,970.00	2.25
0,9180 % BRANDENBURG LSA 17/22 VAR	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,517,200.00	4.23	2,500,300.00	5.49
0,7690 % BRANDENBURG LSA 19/23 VAR	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,009,500.00	1.70	1,002,920.00	2.20
0,4470 % IN.BK.BERLIN IS S.207 VAR	EUR	1,800,000	-	1,800,000	-	1,810,296.00	3.05	-	-
1,6540 % IN.BK.BERLIN IS S.211 VAR	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,023,980.00	3.40	2,002,560.00	4.39
1,8390 % IN.BK.BERLIN IS S.212 VAR	EUR	-	1,500,000	-	1,500,000	-	-	1,570,395.00	3.45
1,4120 % INV.BK.S-H.S.16 20/25 VAR	EUR	1,500,000	-	-	1,500,000	1,542,015.00	2.59	1,533,570.00	3.36
0,9520 % INV.BK.S-H.S.17 20/24 VAR	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,043,100.00	3.44	2,029,100.00	4.45
0,4520 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3156	EUR	3,000,000	-	3,000,000	-	3,022,470.00	5.08	-	-
2,1540 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3158	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,057,980.00	3.46	2,021,100.00	4.43
2,6580 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3213	EUR	-	1,000,000	-	1,000,000	-	-	1,060,380.00	2.33
0,0920 % NIEDERS.SCH.A.14/24 A583	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,035,380.00	3.42	2,002,240.00	4.39
0,9500 % NRW.BANK 18/23	EUR	3,200,000	-	-	3,200,000	3,233,376.00	5.44	3,206,944.00	7.04
0,2270 % NRW.BANK IS.17U VAR	EUR	1,700,000	-	1,700,000	-	1,708,347.00	2.87	-	-
1,8630 % RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,110,880.00	3.55	2,067,320.00	4.54
2,5180 % RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,611,150.00	4.39	2,563,525.00	5.62
0,6600 % SCHLW-H.SCHATZ.14/23 A1	EUR	2,200,000	-	-	2,200,000	2,226,906.00	3.75	2,201,760.00	4.83
0,0000 % SCHLW-H.SCHATZ.16/22 A1	EUR	1,500,000	-	1,500,000	-	1,503,630.00	2.53	-	-
0,1730 % STADT HAMBURG LSA 19/22	EUR	2,500,000	-	2,500,000	-	2,507,050.00	4.22	-	-
1,0910 % STADT HAMBURG LSA 19/23	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,015,950.00	1.71	1,007,920.00	2.21
1,4640 % STADT HAMBURG LSA 20/26	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,582,775.00	4.34	2,554,600.00	5.61
<b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>						<b>46,260,126.60</b>	<b>77.82</b>	<b>38,745,407.00</b>	<b>85.01</b>
<b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>						<b>46,260,126.60</b>	<b>77.82</b>	<b>38,745,407.00</b>	<b>85.01</b>
Aufgelaufene Zinserträge (Fair value)	EUR					21,477.11	0.04	64,252.27	0.14
<b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>						<b>46,281,603.71</b>	<b>77.85</b>	<b>38,809,659.27</b>	<b>85.15</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>46,281,603.71</b>	<b>77.85</b>	<b>38,809,659.27</b>	<b>85.15</b>

## Metzler Alternative Multi Strategy

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

#### Derivative Instrumente Devisentermingeschäfte

Kauf		Verkauf		Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR	Summe des Anlagen %
AUD	170,000	EUR	114,416	1.4858	14.10.2022	B. Metzler seel S	(2,894.36)	(0.01)
AUD	650,000	EUR	435,511	1.4925	14.10.2022	B. Metzler seel S	(9,102.78)	(0.02)
CAD	260,000	EUR	195,459	1.3302	14.10.2022	B. Metzler seel S	(2,435.03)	-
CAD	3,915,000	EUR	2,959,519	1.3228	14.10.2022	B. Metzler seel S	(53,018.64)	(0.01)
CAD	500,000	EUR	379,737	1.3167	14.10.2022	B. Metzler seel S	(8,536.63)	(0.12)
CAD	140,000	EUR	106,213	1.3181	14.10.2022	B. Metzler seel S	(2,277.33)	(0.02)
CHF	92,000	EUR	96,568	0.9527	14.10.2022	B. Metzler seel S	(1,092.78)	-
CHF	290,000	EUR	299,990	0.9667	14.10.2022	B. Metzler seel S	963.73	-
GBP	190,000	EUR	217,193	0.8748	14.10.2022	B. Metzler seel S	(764.47)	-
GBP	89,000	EUR	105,450	0.8440	14.10.2022	B. Metzler seel S	(4,070.80)	(0.01)
GBP	400,000	EUR	472,534	0.8465	14.10.2022	B. Metzler seel S	(16,896.01)	(0.39)
GBP	1,000,000	EUR	1,116,695	0.8955	14.10.2022	B. Metzler seel S	22,400.29	(0.04)
GBP	4,425,000	EUR	5,220,130	0.8477	14.10.2022	B. Metzler seel S	(179,635.42)	0.05
HKD	850,000	EUR	112,844	7.5325	14.10.2022	B. Metzler seel S	(2,359.19)	(0.01)
JPY	160,000,000	EUR	1,158,925	138.0590	14.10.2022	B. Metzler seel S	(29,903.27)	-
JPY	9,000,000	EUR	64,562	139.4000	14.10.2022	B. Metzler seel S	(1,054.95)	(0.07)
NOK	3,400,000	EUR	345,757	9.8335	14.10.2022	B. Metzler seel S	(27,499.09)	(0.06)
NOK	11,600,000	EUR	1,164,191	9.9640	14.10.2022	B. Metzler seel S	(78,370.49)	(0.08)
NOK	4,000,000	EUR	409,819	9.7604	14.10.2022	B. Metzler seel S	(35,398.37)	(0.17)
NZD	630,000	EUR	390,291	1.6142	14.10.2022	B. Metzler seel S	(26,656.09)	(0.42)
NZD	5,600,000	EUR	3,425,076	1.6350	14.10.2022	B. Metzler seel S	(192,765.70)	(0.06)
NZD	570,000	EUR	355,251	1.6045	14.10.2022	B. Metzler seel S	(26,247.80)	(0.06)
SEK	1,100,000	EUR	101,098	10.8805	14.10.2022	B. Metzler seel S	67.03	-
USD	475,000	EUR	479,072	0.9915	14.10.2022	B. Metzler seel S	5,409.19	(0.01)
USD	95,000	EUR	99,279	0.9569	14.10.2022	B. Metzler seel S	(2,382.66)	0.01
USD	150,000	EUR	149,343	1.0044	14.10.2022	B. Metzler seel S	3,651.20	0.01
ZAR	3,300,000	EUR	190,774	17.2980	14.10.2022	B. Metzler seel S	(3,683.91)	(0.01)
EUR	62,594	AUD	92,000	1.4698	14.10.2022	B. Metzler seel S	2,240.40	-
EUR	3,640,612	AUD	5,360,000	1.4723	14.10.2022	B. Metzler seel S	124,384.94	0.01
EUR	463,113	AUD	700,000	1.5115	14.10.2022	B. Metzler seel S	3,904.31	0.27
EUR	300,875	CAD	390,000	1.2962	14.10.2022	B. Metzler seel S	11,338.39	0.02
EUR	121,327	CAD	160,000	1.3188	14.10.2022	B. Metzler seel S	2,542.82	0.01
EUR	106,222	CAD	140,000	1.3180	14.10.2022	B. Metzler seel S	2,285.39	0.01
EUR	4,041,855	CHF	3,940,000	0.9748	14.10.2022	B. Metzler seel S	(46,960.31)	(0.10)
EUR	999,944	GBP	900,000	0.9000	14.10.2022	B. Metzler seel S	(25,240.94)	(0.06)
EUR	907,325	GBP	780,000	0.8597	14.10.2022	B. Metzler seel S	18,830.90	0.04
EUR	435,487	GBP	390,000	0.8956	14.10.2022	B. Metzler seel S	(8,760.43)	(0.02)

## Metzler Alternative Multi Strategy

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

#### Devisentermingeschäfte

Kauf		Verkauf		Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR	Summe des Anlagen %
EUR	912,873	GBP	790,000	0.8654	14.10.2022	B. Metzler seel S	12,987.71	0.03
EUR	729,763	GBP	650,000	0.8907	14.10.2022	B. Metzler seel S	(10,648.56)	(0.02)
EUR	228,833	GBP	200,000	0.8740	14.10.2022	B. Metzler seel S	1,013.98	-
EUR	308,960	GBP	270,000	0.8739	14.10.2022	B. Metzler seel S	1,404.22	-
EUR	661,082	GBP	580,000	0.8773	14.10.2022	B. Metzler seel S	406.64	-
EUR	229,964	GBP	200,000	0.8697	14.10.2022	B. Metzler seel S	2,145.39	-
EUR	287,654	GBP	250,000	0.8691	14.10.2022	B. Metzler seel S	2,880.17	0.01
EUR	367,584	GBP	320,000	0.8706	14.10.2022	B. Metzler seel S	3,073.35	0.01
EUR	94,680	HKD	730,000	7.7102	14.10.2022	B. Metzler seel S	(207.48)	-
EUR	291,411	HKD	2,350,000	8.0642	14.10.2022	B. Metzler seel S	(14,047.54)	(0.03)
EUR	330,175	JPY	46,000,000	139.3200	14.10.2022	B. Metzler seel S	5,581.45	0.01
EUR	313,939	JPY	45,000,000	143.3400	14.10.2022	B. Metzler seel S	(3,598.42)	(0.01)
EUR	458,599	NOK	4,700,000	10.2486	14.10.2022	B. Metzler seel S	18,654.67	0.04
EUR	299,356	NOK	3,000,000	10.0215	14.10.2022	B. Metzler seel S	18,540.71	0.04
EUR	311,952	NOK	3,200,000	10.2580	14.10.2022	B. Metzler seel S	12,414.93	0.03
EUR	592,170	NOK	6,100,000	10.3011	14.10.2022	B. Metzler seel S	21,177.90	0.05
EUR	335,892	NOK	3,400,000	10.1223	14.10.2022	B. Metzler seel S	17,634.28	0.04
EUR	420,369	NOK	4,400,000	10.4670	14.10.2022	B. Metzler seel S	8,505.79	0.02
EUR	745,231	NOK	7,500,000	10.0640	14.10.2022	B. Metzler seel S	43,191.34	0.09
EUR	318,324	NOK	3,300,000	10.3668	14.10.2022	B. Metzler seel S	9,426.64	0.02
EUR	313,535	NZD	530,000	1.6904	14.10.2022	B. Metzler seel S	7,620.14	0.02
EUR	277,895	NZD	460,000	1.6553	14.10.2022	B. Metzler seel S	12,384.01	0.03

## Metzler Alternative Multi Strategy

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

EUR	465,061	NZD	780,000	1.6772	14.10.2022	B. Metzler seel S	14,846.11	0.03
EUR	326,255	NZD	550,000	1.6858	14.10.2022	B. Metzler seel S	8,795.51	0.02
EUR	978,414	NZD	1,600,000	1.6353	14.10.2022	B. Metzler seel S	54,896.39	0.12
EUR	389,082	NZD	650,000	1.6706	14.10.2022	B. Metzler seel S	13,902.84	0.03
EUR	768,549	NZD	1,300,000	1.6915	14.10.2022	B. Metzler seel S	18,190.78	0.04
EUR	199,099	PLN	950,000	4.7715	14.10.2022	B. Metzler seel S	3,271.49	0.01
EUR	461,672	SEK	4,900,000	10.6136	14.10.2022	B. Metzler seel S	11,026.28	0.02
EUR	606,762	SEK	6,400,000	10.5478	14.10.2022	B. Metzler seel S	18,163.34	0.04
EUR	394,804	SEK	4,200,000	10.6382	14.10.2022	B. Metzler seel S	8,536.02	0.02
EUR	903,759	SEK	9,400,000	10.4010	14.10.2022	B. Metzler seel S	39,255.56	0.09
EUR	330,961	SEK	3,600,000	10.8774	14.10.2022	B. Metzler seel S	(125.08)	-
EUR	342,710	SEK	3,700,000	10.7963	14.10.2022	B. Metzler seel S	2,426.63	0.01
EUR	91,756	SGD	130,000	1.4168	14.10.2022	B. Metzler seel S	(683.29)	-
EUR	122,100	USD	120,000	0.9828	14.10.2022	B. Metzler seel S	(295.16)	-
EUR	4,720,008	USD	4,855,000	1.0286	14.10.2022	B. Metzler seel S	(231,901.08)	(0.51)
EUR	163,091	USD	160,000	0.9810	14.10.2022	B. Metzler seel S	(103.13)	-
EUR	279,867	ZAR	4,800,000	17.1510	14.10.2022	B. Metzler seel S	7,736.75	0.02
<b>Summe Devisenterminkontrakte</b>							<b>(451,507.58)</b>	<b>(0.99)</b>

#### Futuregeschäfte

Bezeichnung	Anz. Kontrakte	Typ	Währung	Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR	Summe des Anlagen %
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 12.22 MSE	251	Short	CAD	123.7459	19.12.2022	JP Morgan	29,538.53	0.06
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.22 CBOT	143	Long	USD	113.3518	20.12.2022	JP Morgan	(187,867.57)	(0.41)
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.22 CBOT	63	Long	USD	103.9064	30.12.2022	JP Morgan	(155,627.78)	(0.34)
FUTURE 3Y.TREAS.BOND AUSTRALIEN(SYN.) 12.22 ASX	17	Short	AUD	96.4209	15.12.2022	JP Morgan	3,088.93	0.01
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.22 CBOT	102	Short	USD	110.2105	30.12.2022	JP Morgan	281,705.22	0.62
FUTURE AEX INDEX 10.22 EOE	20	Long	EUR	662.0150	21.10.2022	JP Morgan	(85,400.00)	(0.19)
FUTURE CAC 40 INDEX 10.22 MONEP	13	Long	EUR	6,075.5896	21.10.2022	JP Morgan	(40,545.00)	(0.09)
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.22 EUREX	3	Short	EUR	13,462.9180	16.12.2022	JP Morgan	99,675.00	0.22
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.22 CME	2	Short	USD	4,129.7790	16.12.2022	JP Morgan	53,938.23	0.12
FUTURE ESTX 50 DVP INDEX 12.23 EUREX	65	Long	EUR	110.9138	15.12.2023	JP Morgan	17,610.00	0.04
FUTURE ESTX 50 DVP INDEX 12.24 EUREX	77	Long	EUR	100.1879	20.12.2024	JP Morgan	(11,280.00)	(0.02)
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.22 EUREX	4	Short	EUR	3,648.8600	16.12.2022	JP Morgan	13,360.00	0.03
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX	88	Short	EUR	121.3243	08.12.2022	JP Morgan	138,680.00	0.30
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX	29	Long	EUR	142.8661	08.12.2022	JP Morgan	(126,860.00)	(0.28)
FUTURE EURO-SCHATZ 12.22 EUREX	194	Long	EUR	108.0257	08.12.2022	JP Morgan	(166,660.00)	(0.37)
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.22 ICE	1	Short	GBP	6,935.8230	16.12.2022	JP Morgan	245.07	-
FUTURE FTSE CHINA A50 INDEX 10.22 SGX	127	Short	USD	12,911.0000	28.10.2022	JP Morgan	(259.31)	-
FUTURE FTSE TAIWAN INDEX 10.22 SGX	19	Long	USD	1,171.5738	28.10.2022	JP Morgan	(3,103.63)	(0.01)
FUTURE FTSE/JSE TOP 40 INDEX 12.22 SAFEX	1	Long	ZAR	59,651.9000	15.12.2022	JP Morgan	(1,044.87)	-
FUTURE FTSE/MIB INDEX 12.22 IDEM	26	Short	EUR	22,276.7357	16.12.2022	JP Morgan	227,280.00	0.50

## Metzler Alternative Multi Strategy

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

FUTURE HANG SENG CHINA ENT. IND. 10.22 HKFE	9	Short	HKD	6,147.6000	28.10.2022	JP Morgan	13,695.25	0.03
FUTURE HANG SENG INDEX 10.22 HKFE	2	Short	HKD	17,865.5000	28.10.2022	JP Morgan	8,531.89	0.02
FUTURE IBEX 35 INDEX 10.22 MEFF	26	Short	EUR	7,791.4704	21.10.2022	JP Morgan	111,376.00	0.24
FUTURE JGB (SYNTH.) 12.22 OSE	24	Short	JPY	148.3874	13.12.2022	JP Morgan	14,883.99	0.03
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 12.22 ICE	128	Long	GBP	104.8086	28.12.2022	JP Morgan	(1,226,547.36)	(2.69)
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.22 EUREX	3	Short	EUR	117.4884	08.12.2022	JP Morgan	16,530.00	0.04
FUTURE LONG TERM EURO OAT 12.22 EUREX	3	Short	EUR	138.7784	08.12.2022	JP Morgan	19,980.00	0.04
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.22 CME	1	Short	USD	12,822.9400	16.12.2022	JP Morgan	36,499.23	0.08
FUTURE OMX INDEX 10.22 OMXSO	44	Long	SEK	1,921.1877	21.10.2022	JP Morgan	(36,853.83)	(0.08)
FUTURE S+P CNX NIFTY INDEX 10.22 SGX	3	Short	USD	17,086.6667	27.10.2022	JP Morgan	4.09	-
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.22 MSE	3	Short	CAD	1,161.3775	15.12.2022	JP Morgan	20,237.79	0.04
FUTURE SGX MSCI SINGAPO. 10.22 SGX	13	Short	SGD	281.2525	28.10.2022	JP Morgan	601.34	-
FUTURE SGX NIKKEI S.A.DIV.POINT IND. 12.23 SGX	18	Long	JPY	573.2850	29.03.2024	JP Morgan	(19,236.33)	(0.04)
FUTURE SGX NIKKEI S.A.DIV.POINT IND. 12.24 SGX	19	Long	JPY	561.1350	31.03.2025	JP Morgan	(39,939.90)	(0.09)
FUTURE SMI 12.22 EUREX	6	Long	CHF	10,135.2500	16.12.2022	JP Morgan	7,718.65	0.02
FUTURE SPI 200 INDEX 12.22 ASX	2	Short	AUD	6,740.3800	15.12.2022	JP Morgan	9,011.23	0.02
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.22 OSE	1	Short	JPY	1,851.9500	08.12.2022	JP Morgan	1,128.65	-
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 12.22 ASX	53	Long	AUD	95.8871	15.12.2022	JP Morgan	62,302.89	0.14
FUTURE WIG20 PLN 12.22 WSE	110	Short	PLN	1,505.2500	16.12.2022	JP Morgan	51,395.49	0.11
<b>Summe Futurekontrakte</b>							<b>(862,208.11)</b>	<b>(1.89)</b>

## Metzler Alternative Multi Strategy

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

#### Optionsgeschäfte

Bezeichnung	Anz. Kontrakte	Typ	Währung	Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Markt Wert EUR	Summe des Anlagen %
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.11.22 BP 40,00 CBOE	770	Long	USD	2.1122	16.11.2022	JP Morgan	176,875.96	0.39
CBOE VOLATIL. IND. CALL 21.12.22 BP 40,00 CBOE	193	Long	USD	2.5800	21.12.2022	JP Morgan	49,259.83	0.11
S+P 500 INDEX CALL 17.03.23 BP 3700,00 CBOE	9	Long	USD	242.8300	17.03.2023	JP Morgan	201,041.35	0.44
S+P 500 INDEX CALL 17.03.23 BP 3800,00 CBOE	9	Long	USD	217.7967	17.03.2023	JP Morgan	156,385.91	0.34
S+P 500 INDEX CALL 17.03.23 BP 3900,00 CBOE	9	Long	USD	187.3300	17.03.2023	JP Morgan	118,116.39	0.26
S+P 500 INDEX CALL 17.03.23 BP 3975,00 CBOE	9	Long	USD	202.8189	17.03.2023	JP Morgan	93,859.11	0.21
S+P 500 INDEX CALL 17.03.23 BP 4000,00 CBOE	9	Long	USD	216.1189	17.03.2023	JP Morgan	86,600.31	0.19
S+P 500 INDEX CALL 18.11.22 BP 4000,00 CBOE	9	Long	USD	33.5633	18.11.2022	JP Morgan	14,241.96	0.03
S+P 500 INDEX CALL 21.10.22 BP 3800,00 CBOE	5	Short	USD	35.9700	21.10.2022	JP Morgan	(11,281.27)	(0.02)
S+P 500 INDEX PUT 16.12.22 BP 3250,00 CBOE	9	Short	USD	68.7978	16.12.2022	JP Morgan	(64,088.82)	(0.14)
S+P 500 INDEX PUT 16.12.22 BP 3350,00 CBOE	9	Short	USD	81.5554	16.12.2022	JP Morgan	(83,568.15)	(0.18)
S+P 500 INDEX PUT 16.12.22 BP 3450,00 CBOE	14	Short	USD	91.8557	16.12.2022	JP Morgan	(168,586.01)	(0.37)
S+P 500 INDEX PUT 17.03.23 BP 3700,00 CBOE	9	Long	USD	267.6300	17.03.2023	JP Morgan	256,263.40	0.56
S+P 500 INDEX PUT 17.03.23 BP 3800,00 CBOE	9	Long	USD	290.9856	17.03.2023	JP Morgan	301,745.79	0.66
S+P 500 INDEX PUT 17.03.23 BP 3900,00 CBOE	9	Long	USD	329.8522	17.03.2023	JP Morgan	353,568.15	0.78
S+P 500 INDEX PUT 17.03.23 BP 3975,00 CBOE	9	Long	USD	329.2189	17.03.2023	JP Morgan	396,891.27	0.87
S+P 500 INDEX PUT 17.03.23 BP 4000,00 CBOE	9	Long	USD	331.5856	17.03.2023	JP Morgan	412,189.89	0.90
S+P 500 INDEX PUT 18.11.22 BP 3400,00 CBOE	9	Short	USD	60.8767	18.11.2022	JP Morgan	(68,728.94)	(0.15)
S+P 500 INDEX PUT 18.11.22 BP 3500,00 CBOE	14	Short	USD	78.7057	18.11.2022	JP Morgan	(148,004.08)	(0.32)
S+P 500 INDEX PUT 18.11.22 BP 3700,00 CBOE	5	Long	USD	156.7840	18.11.2022	JP Morgan	96,605.41	0.21
S+P 500 INDEX PUT 21.10.22 BP 3400,00 CBOE	5	Short	USD	37.9700	21.10.2022	JP Morgan	(17,687.60)	(0.04)
<b>Summe Optionskontrakte</b>							<b>2,151,699.86</b>	<b>4.72</b>
<b>Summe Derivative Instrumente</b>							<b>837,984.17</b>	<b>1.84</b>
<b>Vermögenswerte</b>							<b>39,647,643.44</b>	<b>86.99</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>							<b>5,928,229.00</b>	<b>13.01</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>							<b>45,575,872.44</b>	<b>100.00</b>

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	78.67
Derivative Finanzinstrumente	9.23
Sonstige Anlagen	12.10
	<b>100.00</b>

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Belgien</b>									
KBC GROEP N.V.	EUR	-	23,250	3,650	19,600	-	-	953,736.00	0.87
VGP N.V.	EUR	3,950	3,090	2,240	4,800	784,470.00	1.40	469,920.00	0.43
<b>Summe Belgien</b>						<b>784,470.00</b>	<b>1.40</b>	<b>1,423,656.00</b>	<b>1.30</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ADIDAS AG NA O.N.	EUR	1,850	750	2,600	-	502,830.00	0.90	-	-
ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	15,000	23,100	8,000	30,100	2,922,600.00	5.21	4,870,180.00	4.46
AMADEUS FIRE AG	EUR	4,200	6,700	1,900	9,000	750,120.00	1.34	756,000.00	0.69
BASF SE NA O.N.	EUR	-	72,700	-	72,700	-	-	2,878,920.00	2.64
CONTINENTAL AG O.N.	EUR	4,900	-	4,900	-	464,471.00	0.83	-	-
COVESTRO AG O.N.	EUR	-	41,700	-	41,700	-	-	1,231,818.00	1.13
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	EUR	-	6,700	6,700	-	-	-	-	-
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	EUR	-	131,500	19,000	112,500	-	-	3,500,437.50	3.21
DT.TELEKOM AG NA	EUR	31,500	114,100	-	145,600	547,974.00	0.98	2,546,835.20	2.33
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	5,800	8,100	-	13,900	877,830.00	1.57	2,143,380.00	1.96
LANXESS AG	EUR	-	18,000	18,000	-	-	-	-	-
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	EUR	-	41,570	3,770	37,800	-	-	1,978,830.00	1.81
SAP SE O.N.	EUR	4,150	1,850	6,000	-	485,052.00	0.87	-	-
SIEMENS AG NA O.N.	EUR	8,800	-	8,800	-	1,248,896.00	2.23	-	-
VONOVIA SE BZR	EUR	-	13,300	13,300	-	-	-	-	-
VONOVIA SE NA O.N.	EUR	-	17,955	17,955	-	-	-	-	-
<b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>						<b>7,799,773.00</b>	<b>13.91</b>	<b>19,906,400.70</b>	<b>18.23</b>
<b>Dänemark</b>									
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DKK	8,300	12,200	20,500	-	693,620.05	-	-	-
ORSTED A/S DK 10	DKK	-	6,000	6,000	-	0.00	-	-	-
ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	DKK	6,500	3,500	10,000	-	676,591.62	1.21	-	-
<b>Summe Dänemark</b>						<b>1,370,211.67</b>	<b>2.44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Färöer</b>									
BAKKAFROST P/F NAM. DK 1	NOK	-	9,600	9,600	-	-	-	-	-
<b>Summe Färöer</b>						-	-	-	-
<b>Finnland</b>									
KONE OYJ B O.N.	EUR	7,800	3,800	11,600	-	474,084.00	0.85	-	-
NESTE OYJ	EUR	25,500	-	25,500	-	1,248,735.00	2.23	-	-
UPM KYMMENE CORP.	EUR	52,500	41,300	7,500	86,300	1,612,275.00	2.88	2,811,654.00	2.57
<b>Summe Finnland</b>						<b>3,335,094.00</b>	<b>5.95</b>	<b>2,811,654.00</b>	<b>2.57</b>
<b>Frankreich</b>									
AMUNDI S.A. EO 2,50	EUR	6,600	2,800	9,400	-	481,140.00	0.86	-	-
ANTIN INFRASTR.PRT EO 1	EUR	9,000	28,100	-	37,100	261,900.00	0.47	793,198.00	0.73
AXA S.A. INH. EO 2,29	EUR	-	175,900	-	175,900	-	-	3,953,352.50	3.62
BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	-	35,586	1,086	34,500	-	-	1,504,372.50	1.38
CAPGEMINI SE INH. EO 8	EUR	-	3,900	3,900	-	-	-	-	-
DANONE S.A. EO -,25	EUR	-	63,600	-	63,600	-	-	3,089,052.00	2.83
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	EUR	-	15,500	15,500	-	-	-	-	-
EUROAPI SAS EO 1	EUR	-	2,618	2,618	-	-	-	-	-
LVMH EO 0,3	EUR	1,200	400	1,600	-	744,120.00	1.33	-	-
OREAL (L') INH. EO 0,2	EUR	-	1,900	1,900	-	-	-	-	-
PERNOD RICARD O.N.	EUR	-	11,500	-	11,500	-	-	2,171,775.00	1.99
SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	16,000	60,218	39,218	37,000	1,329,280.00	2.37	2,900,800.00	2.66
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	5,000	15,315	5,315	15,000	719,500.00	1.28	1,754,100.00	1.61
STE GENERALE INH. EO 1,25	EUR	-	41,800	41,800	-	-	-	-	-
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	EUR	-	2,050	2,050	-	-	-	-	-
TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	22,700	29,011	311	51,400	938,304.50	1.67	2,481,335.00	2.27
VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	8,000	18,500	-	26,500	721,200.00	1.29	2,204,005.00	2.02
<b>Summe Frankreich</b>						<b>5,195,444.50</b>	<b>9.27</b>	<b>20,851,990.00</b>	<b>19.09</b>



## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Großbritannien</b>									
ADMIRAL GROUP PLC LS-,001	GBP	18,600	-	18,600	-	672,742.93	1.20	-	-
ALLFUNDS GROUP EO-,0025	EUR	34,700	4,400	39,100	-	582,266.00	1.04	-	-
ANGLO AMERICAN DL-,54945	GBP	-	158,300	-	158,300	0.00	-	4,935,935.83	4.52
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	5,000	48,312	18,512	34,800	521,238.22	0.93	3,944,502.45	3.61
BRIDGEPOINT AD.LS -,00005	GBP	82,900	34,800	117,700	-	486,228.33	0.87	-	-
COMPASS GROUP LS-,1105	GBP	31,700	-	31,700	-	562,211.10	1.00	-	-
GSK PLC LS-,25	GBP	78,000	-	78,000	-	1,274,069.59	2.27	-	-
NATIONAL GRID PLC	GBP	-	294,268	37,368	256,900	-	-	2,726,249.86	2.50
RELX PLC LS -,144397	EUR	-	41,000	41,000	-	-	-	-	-
RENTOKIL INITIAL LS 0,01	GBP	89,700	10,800	100,500	-	609,204.24	1.09	-	-
RIO TINTO PLC LS-,10	GBP	37,300	74,100	12,900	98,500	2,132,823.81	3.80	5,497,047.76	5.03
SSE PLC LS-,50	GBP	49,700	-	49,700	-	908,631.44	1.62	-	-
ST.JAMES'S PLACE LS-,15	GBP	43,000	23,759	7,159	59,600	754,113.81	1.34	703,813.97	0.64
TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01	GBP	541,000	377,018	56,018	862,000	980,889.10	1.75	867,600.59	0.79
TESCO PLC LS-,0633333	GBP	-	881,500	-	881,500	-	-	2,077,900.38	1.90
UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	39,500	89,500	2,100	126,900	1,841,885.00	3.29	5,685,120.00	5.21
VODAFONE GROUP PLC	GBP	313,000	-	313,000	-	412,695.22	0.74	-	-
<b>Summe Großbritannien</b>						<b>11,738,998.79</b>	<b>20.94</b>	<b>26,438,170.84</b>	<b>24.21</b>
<b>Irland</b>									
CRH PLC EO-,32	EUR	-	35,249	2,149	33,100	-	-	1,094,617.00	1.00
SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	EUR	15,600	38,245	1,045	52,800	707,928.00	1.26	1,548,624.00	1.42
<b>Summe Irland</b>						<b>707,928.00</b>	<b>1.26</b>	<b>2,643,241.00</b>	<b>2.42</b>
<b>Italien</b>									
ENEL S.P.A. EO 1	EUR	191,500	329,500	203,000	318,000	1,273,666.50	2.27	1,343,232.00	1.23
GENERALI	EUR	67,000	-	67,000	-	1,232,130.00	2.20	-	-
TERNA R.E.N. SPA EO -,22	EUR	154,000	227,230	92,230	289,000	944,944.00	1.69	1,806,250.00	1.65
<b>Summe Italien</b>						<b>3,450,740.50</b>	<b>6.15</b>	<b>3,149,482.00</b>	<b>2.88</b>
<b>Luxemburg</b>									
AROUNDTOWN EO-,01	EUR	82,000	34,000	116,000	-	489,540.00	0.87	-	-
<b>Summe Luxemburg</b>						<b>489,540.00</b>	<b>0.87</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Niederlande</b>									
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	EUR	-	156,500	-	156,500	-	-	4,090,127.50	3.74
ASML HOLDING EO -,09	EUR	1,500	100	1,600	-	968,850.00	1.73	-	-
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	EUR	-	57,800	-	57,800	-	-	2,287,146.00	2.09
CTP N.V. EO 1	EUR	31,500	6,500	38,000	-	592,200.00	1.06	-	-
IMCD N.V. EO -,16	EUR	5,300	900	6,200	-	875,825.00	1.56	-	-
ING GROEP NV EO -,01	EUR	-	131,050	131,050	-	-	-	-	-
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	EUR	34,100	8,500	42,600	-	788,221.50	1.41	-	-
<b>Summe Niederlande</b>						<b>3,225,096.50</b>	<b>5.75</b>	<b>6,377,273.50</b>	<b>5.84</b>
<b>Norwegen</b>									
DNB BANK ASA NK 100	NOK	-	33,700	33,700	-	-	-	-	-
EQUINOR ASA NK 2,50	NOK	38,400	26,800	17,200	48,000	845,272.27	1.51	1,610,433.41	1.47
MOWI ASA NK 7,5	NOK	25,500	5,000	30,500	-	559,927.04	1.00	-	-
<b>Summe Norwegen</b>						<b>1,405,199.31</b>	<b>2.51</b>	<b>1,610,433.41</b>	<b>1.47</b>
<b>Schweden</b>									
ATLAS COPCO A	SEK	13,000	212,000	31,000	194,000	682,415.37	1.22	1,870,447.21	1.71
EPIROC AB A	SEK	-	38,000	38,000	-	-	-	-	-
EQT AB	SEK	-	28,500	28,500	-	-	-	-	-
TELE2 AB B SK -,625	SEK	39,000	55,100	-	94,100	499,501.89	0.89	831,080.89	0.76
<b>Summe Schweden</b>						<b>1,181,917.26</b>	<b>2.11</b>	<b>2,701,528.10</b>	<b>2.47</b>
<b>Schweiz</b>									
NESTLE NAM. SF-,10	CHF	-	29,800	-	29,800	-	-	3,310,492.79	3.03
NOVARTIS NAM. SF 0,50	CHF	-	67,891	14,391	53,500	-	-	4,192,193.17	3.84
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	620	180	800	-	841,256.48	1.50	-	-
ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	1,550	4,850	6,400	-	490,398.32	0.87	-	-
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	CHF	-	900	900	-	-	-	-	-
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CHF	7,500	9,500	3,600	13,400	2,661,917.10	4.75	5,491,233.53	5.03
<b>Summe Schweiz</b>						<b>3,993,571.90</b>	<b>7.12</b>	<b>12,993,919.49</b>	<b>11.90</b>

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Spanien</b>									
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	9,000	2,900	11,900	-	511,920.00	0.91	-	-
CELLNEX TELECOM SA EO-,25	EUR	17,578	1,722	19,300	-	936,907.40	1.67	-	-
IBERDROLA INH. EO -,75	EUR	246,394	344,948	107,362	483,980	2,139,685.50	3.82	4,637,496.36	4.25
IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	-	470,900	470,900	-	-	-	-	-
IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	-	354,362	354,362	-	-	-	-	-
INDITEX INH. EO 0,03	EUR	35,800	7,200	43,000	-	1,139,156.00	2.03	-	-
<b>Summe Spanien</b>						<b>4,727,668.90</b>	<b>8.43</b>	<b>4,637,496.36</b>	<b>4.25</b>
<b>Summe Aktien</b>						<b>49,405,654.33</b>	<b>88.12</b>	<b>105,545,245.40</b>	<b>96.64</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>49,405,654.33</b>	<b>88.12</b>	<b>105,545,245.40</b>	<b>96.64</b>
<b>Vermögenswerte</b>								<b>105,545,245.40</b>	<b>96.64</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>								<b>3,672,472.02</b>	<b>3.36</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>								<b>109,217,717.42</b>	<b>100.00</b>

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	96.45
Sonstige Anlagen	3.55
	<b>100.00</b>

## Metzler China A Share Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>China</b>									
3PEAK INC. A YC 1	CNY	-	14,524	14,524	-	-	-	-	-
AIER EYE HOSPIT.GR. A YC1	CNY	-	128,133	128,133	-	-	-	-	-
ALUMINUM CORP. CHINA YC 1	CNY	-	2,379,404	2,379,404	-	-	-	-	-
ASYMCHEM LAB.(TIA.)A YC 1	CNY	-	73,600	73,600	-	-	-	-	-
AVARY HOLDINGS YC 1	CNY	-	414,100	414,100	-	-	-	-	-
BANK OF CHENGDU A YC1	CNY	2,145,800	1,997,958	3,251,000	892,758	3,398,708.32	5.14	2,103,057.05	2.99
BANK OF HANGZHOU A YC 1	CNY	-	788,942	386,042	402,900	-	-	826,696.57	1.17
BANK OF NINGBO CO. A YC 1	CNY	451,252	1,846,065	1,749,690	547,627	2,118,285.21	3.20	2,487,815.79	3.54
BAOSHAN IRON+STEEL A YC 1	CNY	-	696,500	696,500	-	-	-	-	-
BEI.C.-G.MAT.TECH. A YC 1	CNY	-	710,708	576,608	134,100	-	-	979,166.15	1.39
BEIJ.EASP.MAT.TECH.A YC 1	CNY	-	142,868	131,668	11,200	-	-	106,453.94	0.15
BEIJ.KINGS.OFF.SOFTW. A 1	CNY	-	40,225	40,225	-	-	-	-	-
BEIJING DBN TECH.GROUP A	CNY	-	870,162	870,162	-	-	-	-	-
BEIJING OR.YUH.WATER.TE.A	CNY	187,943	331,797	519,740	-	1,112,412.53	1.68	-	-
BEIJING ROBOROCK TECH.YC1	CNY	-	8,880	8,880	-	-	-	-	-
BETHEL AUTOM.SAF.SYS.A 1	CNY	-	551,741	411,000	140,741	-	-	1,740,593.02	2.47
BYD CO.LTD A YC1	CNY	54,601	130,476	178,500	6,577	1,819,401.37	2.75	238,659.99	0.34
CHANG.XINN.AUTO.LI.A YC 1	CNY	-	121,984	121,984	-	-	-	-	-
CHENGDU KANGHONG A YC1	CNY	79	-	-	79	193.39	-	189.63	-
CHENGXIN LITHIUM GROUP A	CNY	-	96,600	96,600	-	-	-	-	-
CHINA CONSTR.BANK A YC 1	CNY	-	1,615,900	1,615,900	-	-	-	-	-
CHINA ENERGY ENG. A YC 1	CNY	-	5,990,100	5,990,100	-	-	-	-	-
CHINA LIFE INS. H YC 1	HKD	-	695,000	695,000	-	-	-	-	-
CHINA LIFE INS.CO. A YC 1	CNY	-	380,900	-	380,900	-	-	1,734,779.05	2.47
CHINA MERCHANTS BK A YC 1	CNY	199,011	1,477,013	1,112,121	563,903	1,340,843.89	2.03	2,732,269.14	3.88
CHINA NAT.NUCLEAR POWER A	CNY	-	669,700	669,700	-	-	-	-	-
CHINA STATE CONS. ENG. A	CNY	-	828,300	828,300	-	-	-	-	-
CHINA TOURISM GR.DU.FR. A	CNY	30,200	36,700	66,900	-	1,048,625.12	1.59	-	-
CHINA VANKE CO A	CNY	-	656,200	656,200	-	-	-	-	-
CHINA WAFER LE.CSP A YC 1	CNY	-	86,793	86,793	-	-	-	-	-
CHONG QING CHAN.AUT.A YC1	CNY	310,640	1,131,060	1,314,700	127,000	692,809.47	1.05	229,682.21	0.33
CHONGQING ZH.BIO.PR.A YC1	CNY	-	164,600	164,600	-	-	-	-	-
CN MERCH.SH.IND.Z. A YC1	CNY	-	2,268,100	2,268,100	-	-	-	-	-
CN THREE GORG.RW.GRP.AYC1	CNY	-	400,400	400,400	-	-	-	-	-
CONT.AMPEREX TECH. A YC 1	CNY	36,800	128,816	154,316	11,300	2,583,750.32	3.91	652,285.42	0.93
DAJIN HEAVY IND.CO.A YC 1	CNY	-	281,500	260,500	21,000	-	-	121,224.21	0.17

## Metzler China A Share Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>China (fortgesetzt)</b>									
DAWNING INFOR.INDUS.A YC1	CNY	-	446,697	446,697	-	-	-	-	-
DIGITAL CHINA GROUP YC 1	CNY	-	441,350	441,350	-	-	-	-	-
EAST MONEY INFORM. A YC 1	CNY	143,400	915,647	1,059,047	-	658,216.32	1.00	-	-
EVE ENERGY CO.LTD A YC1	CNY	-	102,300	102,300	-	-	-	-	-
FANGDA SPEC.STEEL.T.H YC1	CNY	195,000	0	195,000	-	205,471.49	0.31	-	-
FORYOU CORP. A YC1	CNY	-	153,000	153,000	-	-	-	-	-
FUJIAN ANJOY FOOD CL.AYC1	CNY	-	60,586	60,586	-	-	-	-	-
FUYAO GLASS IND.GP -A-YC1	CNY	56,400	-	56,400	-	318,233.42	0.48	-	-
GEMDALE CORP. A YC 1	CNY	-	2,277,865	2,277,865	-	-	-	-	-
GF SECS CO. LTD. A YC 1	CNY	439,000	927,270	1,366,270	-	1,228,841.20	1.86	-	-
GIGADEVICE SEMICOND.A 1	CNY	-	159,100	159,100	-	-	-	-	-
GINLONG TECH.CO.LTD A YC1	CNY	33,500	178,572	170,001	42,071	1,082,680.06	1.64	1,338,476.79	1.90
GOERTEK INC. A YC 1	CNY	219,442	791,373	1,010,815	-	1,263,097.82	1.91	-	-
GREAT WALL MOTOR A YC 1	CNY	158,604	286,978	445,582	-	1,114,140.20	1.68	-	-
GUANGDONG HAID GROUP A	CNY	220,322	239,862	460,184	-	1,983,159.87	3.00	-	-
GUANGHUI ENERGY CO.A YC 1	CNY	-	622,900	622,900	-	-	-	-	-
GUANGZHOU TI.MAT.TE.A YC1	CNY	-	188,100	188,100	-	-	-	-	-
HAIER SMART HOME CO.A YC1	CNY	-	1,012,288	910,488	101,800	-	-	363,084.57	0.52
HANG.CHAN.CHU.TECH. A YC1	CNY	-	206,200	99,300	106,900	-	-	877,685.50	1.25
HANGZHOU FIRST AM M.A YC1	CNY	109,822	193,149	292,601	10,370	1,859,724.30	2.81	79,437.28	0.11
HANGZHOU TIGERM.CON.A YC1	CNY	-	127,700	127,700	-	-	-	-	-
HENGTONG OPTIC-ELEC.A YC1	CNY	-	411,347	-	411,347	-	-	1,077,987.50	1.53
HITHINK ROY.FL.IF.N A YC1	CNY	31,100	-	31,100	-	497,947.22	0.75	-	-
HUANENG LAN.RIV.HYD. YC1	CNY	-	1,228,900	1,228,900	-	-	-	-	-
HUATAI SECURIT.CO.A YC 1	CNY	-	340,000	340,000	-	-	-	-	-
HUAXIN CEMENT CO. A YC1	CNY	208,704	-	208,704	-	569,985.82	0.86	-	-
HUB.FEIL.QUARTZ GLASS A 1	CNY	-	449,187	281,700	167,487	-	-	1,444,098.77	2.05
HUBEI DINGLONG CHEM.A YC1	CNY	-	209,200	209,200	-	-	-	-	-
HUIZHOU DESAY SV A YC1	CNY	-	280,944	198,100	82,844	-	-	1,645,571.54	2.34
HUNAN VALIN STEEL A YC1	CNY	-	632,700	632,700	-	-	-	-	-
HUNAN ZHONGKE ELEC. A YC1	CNY	-	1,104,966	1,104,966	-	-	-	-	-
IND.+COMM.BK CHINA H YC 1	HKD	-	2,766,000	2,766,000	-	-	-	-	-
INDUSTRIAL BANK CO. A YC1	CNY	-	604,900	604,900	-	-	-	-	-
INNER MONG.YILI I.G A YC1	CNY	-	288,600	288,600	-	-	-	-	-
INNER MONGOLIAN B. A YC 1	CNY	-	1,935,100	1,935,100	-	-	-	-	-
JA SOLAR TECHNOLOGY A	CNY	-	481,108	319,240	161,868	-	-	1,492,609.93	2.12
JASON FURNITURE A YC1	CNY	-	151,580	151,580	-	-	-	-	-

## Metzler China A Share Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>China (fortgesetzt)</b>									
JIANGSU EASTERN A YC 1	CNY	-	494,900	494,900	-	-	-	-	-
JIANGSU GOODWE POW.A YC 1	CNY	-	67,257	67,257	-	-	-	-	-
JIANGSU HENG.MED. A YC 1	CNY	197,707	-	197,707	-	1,326,249.36	2.00	-	-
JIANGSU HENGLI HYDR.A YC1	CNY	-	135,511	135,511	-	-	-	-	-
JIANGSU TOLAND ALL.A YC 1	CNY	-	100,700	100,700	-	-	-	-	-
JIANGSU ZHONGTIAN A YC1	CNY	-	944,500	944,500	-	-	-	-	-
JIANGYIN HENGRUN GR.A YC1	CNY	-	403,700	403,700	-	-	-	-	-
JINGSU YOKE TECH. A YC 1	CNY	-	258,700	192,500	66,200	-	-	586,133.42	0.83
JOINN LAB.(CHINA)CO.A YC1	CNY	-	48,600	48,600	-	-	-	-	-
KBC CORP. LTD CL.A YC 1	CNY	-	17,529	17,529	-	-	-	-	-
KWEICHOW MOUTAI A YC 1	CNY	5,500	23,200	9,300	19,400	1,344,168.59	2.03	5,230,672.87	7.43
LIGAO FOODS CO.LTD A YC 1	CNY	-	195,170	195,170	-	-	-	-	-
LONGI GREEN ENERG.T.A YC1	CNY	-	435,931	338,352	97,579	-	-	673,157.27	0.96
LUOYANG XI.SL.BE. AYN1	CNY	-	81,577	81,577	-	-	-	-	-
LUXSHARE PRECISION INDS.A	CNY	-	989,023	989,023	-	-	-	-	-
LUZHOU LAO JIAO CO.A YC 1	CNY	-	84,396	44,400	39,996	-	-	1,328,381.60	1.89
MANGO EXCELLENT MED.A YC1	CNY	-	142,387	142,387	-	-	-	-	-
MIANYANG FULIN A YC1	CNY	-	312,500	312,500	-	-	-	-	-
MONTAGE TECHNOLOGY A YC1	CNY	-	128,650	128,650	-	-	-	-	-
MUYUAN FOODS CO.LTD.A YC1	CNY	-	99,700	99,700	-	-	-	-	-
NANT.JIANG.CAPACIT.A YC 1	CNY	-	1,094,900	556,400	538,500	-	-	1,873,340.15	2.66
NARI TECHNOLOGY A YC 1	CNY	-	669,950	669,950	-	-	-	-	-
NAURA TECHNOLOGY GR.A YC1	CNY	41,104	252,631	194,908	98,827	2,007,414.86	3.03	3,961,675.01	5.63
NINGBO RON.N.EN.TE.A YC 1	CNY	-	79,157	79,157	-	-	-	-	-
NINGBO TUOPU GRP A YC1	CNY	-	441,067	441,067	-	-	-	-	-
NINGBO XUSHENG GRP. A YC1	CNY	-	388,420	274,420	114,000	-	-	593,563.62	0.84
NINGXIA BAOFENG EN. YC 1	CNY	-	1,066,360	1,066,360	-	-	-	-	-
ORIENT SECUR.CO.LTD.A YC1	CNY	-	1,356,712	1,356,712	-	-	-	-	-
PHARMARON BEIJING A YC1	CNY	32,700	12,300	45,000	-	940,705.27	1.42	-	-
PING AN INS.C.CHINA A YC1	CNY	-	1,379,700	1,205,100	174,600	-	-	1,045,352.42	1.49
PING.TIAN.COAL MNG A YC 1	CNY	-	1,982,685	1,982,685	-	-	-	-	-
POLY DEV.HOLD.GRP A YC 1	CNY	-	4,332,600	3,427,400	905,200	-	-	2,346,124.49	3.33
POSTAL SVS BK A601658 YC1	CNY	-	893,500	893,500	-	-	-	-	-
POWER CONST.CORP.OF CH. A	CNY	-	4,819,270	4,819,270	-	-	-	-	-
QINGDAO G.TECH. A YC 1	CNY	-	53,229	53,229	-	-	-	-	-
QINGDAO SENT. TIRE A YC 1	CNY	-	161,242	161,242	-	-	-	-	-

## Metzler China A Share Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>China (fortgesetzt)</b>									
QUAKESAFE TECH.CO. A YC1	CNY	193,132	-	193,132	-	2,811,387.44	4.25	-	-
RED AVENUE NEW MAT.A YC1	CNY	-	95,900	95,900	-	-	-	-	-
RIYUE HEAVY IND. A YC1	CNY	-	664,300	664,300	-	-	-	-	-
RONGSHENG PETRO CH. A YC1	CNY	-	1,445,812	1,445,812	-	-	-	-	-
SANGFOR TECH.A 300454 YC1	CNY	-	95,604	95,604	-	-	-	-	-
SANY HEAVY INDUSTRY A YC1	CNY	-	349,500	349,500	-	-	-	-	-
SATELLITE CHEMICAL AYC1	CNY	-	206,600	206,600	-	-	-	-	-
SH.JIN JIANG INT.CO.A YC1	CNY	-	378,154	254,200	123,954.00	-	-	1,028,949.03	1.46
SHANDONG HUALU HEN.A YC1	CNY	-	299,500	299,500	-	-	-	-	-
SHANDONG NANSHAN AL.A YC1	CNY	-	2,241,611	2,241,611	-	-	-	-	-
SHANGH.BAOS.SOFTW. A YC1	CNY	-	424,321	183,100	241,221.00	-	-	1,277,847.14	1.82
SHANGH.FUD.MIC.GRP.A -,10	CNY	-	56,329	56,329	-	-	-	-	-
SHANGHAI JUNSHI BIOSC.AC1	CNY	-	56,880	56,880	-	-	-	-	-
SHANGHAI M+G STAT.A YC1	CNY	112,400	147,268	237,000	22,668.00	1,020,439.91	1.54	147,172.76	0.21
SHANGHAI PUTAILAI A YC1	CNY	33,895	284,515	318,410	-	778,581.44	1.18	-	-
SHANGHAI SIYUAN ELE.A YC1	CNY	-	225,176	225,176	-	-	-	-	-
SHANXI XING HUA C.F.A YC1	CNY	41,909	74,198	81,449	34,658.00	1,765,820.79	2.67	1,511,549.72	2.15
SHENNAN CIRCUITS A YC1	CNY	-	103,906	103,906	-	-	-	-	-
SHENZH.SC NEW EN.TEC. A 1	CNY	-	237,227	150,727	86,500.00	-	-	1,435,086.18	2.04
SHENZHEN DYNANONIC AYC1	CNY	-	20,103	20,103	-	-	-	-	-
SHENZHEN FASTPR.CIRC.T. A	CNY	-	771,500	-	771,500.00	-	-	1,009,796.40	1.44
SHENZHEN MINDRAY YC1	CNY	-	26,800	-	26,800.00	-	-	1,153,825.11	1.64
SICHUAN SWELLFUN CO., LTD	CNY	57,683	-	57,683	-	979,499.39	1.48	-	-
SOBUTE NEW MATERIALS AYC1	CNY	-	869,115	869,115	-	-	-	-	-
STARPOWER SEMICOND. A YC1	CNY	-	38,100	38,100	-	-	-	-	-
SUNGROW POWER SUPPLY AYC1	CNY	68,017	820,548	757,314	131,251.00	1,347,822.82	2.04	2,090,596.79	2.97
SUZHOU MAXWELL TECH.A YC1	CNY	-	58,200	33,080	25,120.00	-	-	1,750,504.00	2.49
SUZHOU TA+A UL.CLE.TEC.A1	CNY	59,700	-	59,700	-	855,886.83	1.29	-	-
TCL ZHONGH.REN.EN. A YC1	CNY	-	171,028	171,028	-	-	-	-	-
THREE'S CO.MED.GRP. A YC1	CNY	-	19,900	19,900	-	-	-	-	-
THUNDER SOFTWARE T. A YC1	CNY	-	70,067	70,067	-	-	-	-	-
TIANQI LITHIUM A YC1	CNY	-	105,920	105,920	-	-	-	-	-
TITAN WIND ENER.SU.A YC1	CNY	-	1,720,931	1,720,931	-	-	-	-	-
TONGLING NONF.MET.G.A YC1	CNY	-	1,873,107	1,873,107	-	-	-	-	-
TONGWEI CO. LTD A YC1	CNY	31,600	185,600	31,600	185,600.00	214,974.02	0.32	1,254,989.42	1.78
TOPCHOICE MEDIC.INV.A YC1	CNY	-	27,265	27,265	-	-	-	-	-
TRINA SOLAR CO.LTD A YC1	CNY	-	840,043	840,043	-	-	-	-	-

## Metzler China A Share Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>China (fortgesetzt)</b>									
UNIGR.GUOXIN MIC. A YC 1	CNY	56,200	8,603	64,803	-	1,552,125.43	2.35	-	-
WEIHAI GUANGWEI A YC1	CNY	-	68,500	68,500	-	-	-	-	-
WEST.SUPERC.TECHS A YC 1	CNY	-	93,132	69,078	24,054	-	-	370,218.73	0.53
WILL SEMICONDUCT. YC1	CNY	-	135,237	135,237	-	-	-	-	-
WUHU SANQ.I.E.N.T.G.A YC1	CNY	-	111,683	111,683	-	-	-	-	-
WULIANGYE YIBIN CO.A YC 1	CNY	116,300	57,458	173,758	-	3,407,505.04	5.15	-	-
WUXI APPTec CO. A YC1	CNY	193,192	172,400	365,592	-	3,942,325.30	5.96	-	-
WUXI AUTOWELL TECH.A YC1	CNY	-	100,938	47,776	53,162	-	-	2,636,934.41	3.75
WUXI LEAD INTEQ A YC1	CNY	-	151,140	151,140	-	-	-	-	-
WUXI SHANGJI AUTO. A YC 1	CNY	-	18,196	18,196	-	-	-	-	-
X.RCHFL LUBE ADD. A YC1	CNY	-	108,000	-	108,000	-	-	1,722,737.55	2.45
XIAMEN C + D INC. A YC 1	CNY	-	680,667	680,667	-	-	-	-	-
XIAMEN TUNGSTEN A YC 1	CNY	-	184,536	184,536	-	-	-	-	-
XINYU IRON+STEEL CO.A YC1	CNY	-	611,800	611,800	-	-	-	-	-
XJ ELECTRIC A YC 1	CNY	-	752,738	752,738	-	-	-	-	-
YONGHUI SUPERSTORES A YC1	CNY	-	1,728,200	1,728,200	-	-	-	-	-
YONGXING SP.MAT.TEC.A YC1	CNY	13,844	24,240	38,084	-	173,939.76	0.26	-	-
YONYOU NETWORK TE. A YC 1	CNY	-	1,185,781	1,185,781	-	-	-	-	-
YUNNAN ALUMIN. A YC 1	CNY	-	1,670,610	1,670,610	-	-	-	-	-
YUNNAN ENERGY NEW A YC1	CNY	18,100	148,100	166,200	-	677,115.35	1.02	-	-
ZHEJ.SANHUA INT A YC1	CNY	-	122,300	122,300	-	-	-	-	-
ZHEJIANG CHINT EL. A YC 1	CNY	-	274,564	274,564	-	-	-	-	-
ZHEJIANG CRYSTAL-OPTECH A	CNY	-	518,104	518,104	-	-	-	-	-
ZHEJIANG HUA.COBA LT A YC1	CNY	-	211,500	210,700	800	-	-	7,411.48	0.01
ZHEJIANG JIUZ.PHARM.A YC1	CNY	-	126,094	126,094	-	-	-	-	-
ZHEJIANG NHU CO. A YC 1	CNY	-	440,780	440,780	-	-	-	-	-
ZHEJIANG SOUTH.SP. A YC 1	CNY	-	438,900	438,900	-	-	-	-	-
ZHEJIANG SUPOR A YC 1	CNY	-	51,100	51,100	-	-	-	-	-
ZHUZHOU KI.GR.CO.LTD AYC1	CNY	243,000	907,841	1,150,841	-	562,399.34	0.85	-	-
<b>Summe China</b>						<b>50,604,888.28</b>	<b>76.50</b>	<b>57,307,843.62</b>	<b>81.45</b>



## Metzler China A Share Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Kaimaninseln</b>									
ANTA SPORTS PROD. HD-,10	HKD	37,000	52,200	89,200	-	602,132.90	0.91	-	-
LI AUTO INC. CL.A	HKD	-	40,100	40,100	-	-	-	-	-
LI NING CO.LTD NEW HD-,10	HKD	103,000	41,000	144,000	-	1,029,360.57	1.56	-	-
MEITUAN CL.B	HKD	-	16,300	16,300	-	-	-	-	-
SUNNY OPT.TECH.G.HD-,10	HKD	94,700	75,500	170,200	-	2,150,029.93	3.25	-	-
TENCENT HLDGS HD-,00002	HKD	-	22,000	22,000	-	-	-	-	-
WUXI BIOLOGICS-0,0000083	HKD	52,500	264,500	317,000	-	736,231.51	1.11	-	-
<b>Summe Kaimaninseln</b>						<b>4,517,754.91</b>	<b>6.83</b>	-	-
<b>Summe Aktien</b>						<b>55,122,643.19</b>	<b>83.33</b>	<b>57,307,843.62</b>	<b>81.45</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>55,122,643.19</b>	<b>83.33</b>	<b>57,307,843.62</b>	<b>81.45</b>
<b>Vermögenswerte</b>								<b>57,307,843.62</b>	<b>81.45</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>								<b>13,049,345.54</b>	<b>18.55</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>								<b>70,357,189.16</b>	<b>100.00</b>

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	81.20
Sonstige Anlagen	18.80
	<b>100.00</b>

# Metzler International Investments plc

## Fondsentwicklung

Jahresbericht 30. September 2022

Fonds	Nettoinventarwert pro Fondsanteil	Anzahl der gewinnberechtig- ten Fondsanteile im Umlauf	Nettoinventarwert
<b>Metzler European Smaller Companies Sustainability</b>			
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	326.59	811,458.653	265,017,934
Klasse B (EUR)	344.26	596,505.900	205,354,832
Klasse C (EUR)	127.02	267,885.448	34,026,525
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	431.62	793,309.925	342,407,329
Klasse B (EUR)	458.13	633,407.837	290,185,090
Klasse C (EUR)	169.88	278,782.746	47,358,699
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	282.49	724,543.506	204,677,714
Klasse B (EUR)	302.28	499,037.681	150,848,053
Klasse C (EUR)	112.09	243,774.398	27,324,048
<b>Metzler European Growth Sustainability</b>			
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	208.44	517,481.164	107,866,279
Klasse B (EUR)	297.00	91,570.001	27,196,236
Klasse C (EUR)	271.34	146,398.204	39,723,202
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	254.54	494,635.109	125,903,115
Klasse B (EUR)	365.30	83,616.000	30,545,278
Klasse C (EUR)	335.37	137,848.035	46,230,338
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	199.87	433,830.833	86,711,442
Klasse B (EUR)	289.11	38,825.000	11,224,502
Klasse C (EUR)	265.43	126,972.817	33,702,272
<b>Metzler Japanese Equity Sustainability Fund</b>			
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	50.14	220,288.594	11,046,130
Klasse B (EUR)	213.56	18,400.000	3,929,579
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	61.23	202,267.947	12,384,514
Klasse B (EUR)	262.02	18,400.000	4,821,081
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	52.54	191,821.318	10,077,455
Klasse B (EUR)	225.98	18,400.000	4,158,070
<b>Metzler Focus Japan Sustainability</b>			
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	85.85	269,232.000	23,112,756
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	103.70	258,215.000	26,775,759
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	85.73	257,997.000	22,117,705

# Metzler International Investments plc

## Fondsentwicklung

### Jahresbericht 30. September 2022

#### Metzler Wertsicherungsfonds 90

30. September 2020			
Klasse B (EUR)	127.84	63,504.138	8,118,310
Klasse C (EUR)	113.80	548,661.906	62,439,715
30. September 2021			
Klasse B (EUR)	134.67	79,625.016	10,722,863
Klasse C (EUR)	119.51	636,806.762	76,104,191
30. September 2022			
Klasse B (EUR)	123.27	88,361.989	10,891,991
Klasse C (EUR)	109.67	649,875.421	71,270,649

#### Metzler Alternative Multi Strategy

30. September 2020			
Klasse A (EUR)	102.53	130,369.456	13,367,106
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	107.88	128,992.336	13,915,666
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	97.89	128,573.878	12,585,688

#### Metzler European Dividend Sustainability

30. September 2020			
Klasse A (EUR)	92.00	70,887.631	6,521,438
Klasse B (EUR)	92.58	164,847.605	15,261,225
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	111.28	35,021.659	3,897,068
Klasse B (EUR)	111.99	139,292.579	15,599,806
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	101.10	37,932.606	3,834,800
Klasse B (EUR)	101.72	589,059.515	59,920,520

#### Metzler China A Share Sustainability Fund

30. September 2020			
Klasse A (EUR)	126.95	179,113.910	22,738,797
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	150.29	186,035.562	27,959,259
Klasse B (EUR) - Leistung seit dem Start am 10. August 2021	93.50	24,260.000	2,268,248
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	113.12	187,572.879	21,218,100
Klasse B (EUR)	71.05	38,660.000	2,746,683

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

		Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund
	Hinweis	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
<b>Erträge</b>							
Erträge aus Wertpapieranlagen		9,108,879	8,109,689	4,091,712	2,838,603	682,631	580,948
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	(216,376,697)	179,368,948	(48,465,345)	47,663,709	(3,609,913)	4,914,595
		<b>(207,267,818)</b>	<b>187,478,637</b>	<b>(44,373,633)</b>	<b>50,502,312</b>	<b>(2,927,282)</b>	<b>5,495,543</b>
<b>Aufwendungen</b>							
Managementgebühr	3	6,149,223	7,277,020	2,161,682	2,373,484	245,050	252,262
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	199,794	244,382	79,305	86,751	8,421	8,802
Sonstige Aufwendungen	4	158,834	434,861	65,633	243,091	67,503	83,368
		<b>6,507,851</b>	<b>7,956,263</b>	<b>2,306,620</b>	<b>2,703,326</b>	<b>320,974</b>	<b>344,432</b>
<b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>		<b>(213,775,669)</b>	<b>179,522,374</b>	<b>(46,680,253)</b>	<b>47,798,986</b>	<b>(3,248,256)</b>	<b>5,151,111</b>
<b>Finanzierungskosten</b>							
Bankzinsen		(112,353)	(83,269)	(57,006)	(31,640)	(1,788)	(1,734)
Ausschüttung		-	(2,861,603)	-	(887,448)	-	-
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>		<b>(213,888,022)</b>	<b>176,577,502</b>	<b>(46,737,259)</b>	<b>46,879,898</b>	<b>(3,250,044)</b>	<b>5,149,377</b>
Quellensteuer		(679,852)	(464,434)	(510,245)	(394,416)	(102,518)	(85,817)
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>		<b>(214,567,874)</b>	<b>176,113,068</b>	<b>(47,247,504)</b>	<b>46,485,482</b>	<b>(3,352,562)</b>	<b>5,063,560</b>
Nettoertragsausgleich		(1,051,332)	(3,246,010)	(2,458,308)	(221,688)	(4,273)	(76,687)
<b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>		<b>(215,619,206)</b>	<b>172,867,058</b>	<b>(49,705,812)</b>	<b>46,263,794</b>	<b>(3,356,835)</b>	<b>4,986,873</b>

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

		Liquidierter Teilfonds*	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90
	Hinweis	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
<b>Erträge</b>						
Erträge aus Wertpapieranlagen		1,337,943	819,740	799,123	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	14,749,089	(7,406,947)	7,257,930	(10,134,032)	6,017,758
		<b>16,087,032</b>	<b>(6,587,207)</b>	<b>8,057,053</b>	<b>(10,134,032)</b>	<b>6,017,758</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Managementgebühr	3	321,371	450,124	468,143	367,852	345,027
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	47,329	13,433	13,935	40,237	36,083
Sonstige Aufwendungen	4	123,919	50,219	51,378	83,583	69,827
		<b>492,619</b>	<b>513,776</b>	<b>533,456</b>	<b>491,672</b>	<b>450,937</b>
<b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>		<b>15,594,413</b>	<b>(7,100,983)</b>	<b>7,523,597</b>	<b>(10,625,704)</b>	<b>5,566,821</b>
<b>Finanzierungskosten</b>						
Bankzinsen		(3,982)	(2,916)	(2,470)	(79,419)	(47,826)
Ausschüttung		-	-	(200,343)	-	(498,767)
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>		<b>15,590,431</b>	<b>(7,103,899)</b>	<b>7,320,784</b>	<b>(10,705,123)</b>	<b>5,020,228</b>
Quellensteuer		(170,431)	(123,130)	(119,970)	-	-
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>		<b>15,420,000</b>	<b>(7,227,029)</b>	<b>7,200,814</b>	<b>(10,705,123)</b>	<b>5,020,228</b>
Nettoertragsausgleich		(984,548)	(384)	156,727	85,341	324,500
<b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>		<b>14,435,452</b>	<b>(7,227,413)</b>	<b>7,357,541</b>	<b>(10,619,782)</b>	<b>5,344,728</b>

\*Fonds während des Geschäftsjahres aufgelöst, siehe Seite 4 für weitere Einzelheiten.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

		Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund
	Hinweis	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
<b>Erträge</b>							
Erträge aus Wertpapieranlagen		46	-	4,753,217	2,029,128	612,903	386,102
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	(4,343,830)	3,762,856	(13,753,549)	9,044,995	(20,444,782)	9,620,247
		<b>(4,343,784)</b>	<b>3,762,856</b>	<b>(9,000,332)</b>	<b>11,074,123</b>	<b>(19,831,879)</b>	<b>10,006,349</b>
<b>Aufwendungen</b>							
Managementgebühr	3	73,502	87,356	394,947	209,116	684,418	635,968
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	17,937	24,507	35,428	20,319	48,971	34,139
Sonstige Aufwendungen	4	82,380	71,658	90,392	82,630	87,758	67,242
		<b>173,819</b>	<b>183,521</b>	<b>520,767</b>	<b>312,065</b>	<b>821,147</b>	<b>737,349</b>
<b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>		<b>(4,517,603)</b>	<b>3,579,335</b>	<b>(9,521,099)</b>	<b>10,762,058</b>	<b>(20,653,026)</b>	<b>9,269,000</b>
<b>Finanzierungskosten</b>							
Bankzinsen		(5,749)	(43,908)	(25,074)	(11,748)	(73,420)	(41,976)
Ausschüttung		-	-	(2,048,430)	(1,105,704)	-	(217,610)
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>		<b>(4,523,352)</b>	<b>3,535,427</b>	<b>(11,594,603)</b>	<b>9,644,606</b>	<b>(20,726,446)</b>	<b>9,009,414</b>
Quellensteuer		-	-	(367,355)	(123,246)	(61,277)	(33,820)
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>		<b>(4,523,352)</b>	<b>3,535,427</b>	<b>(11,961,958)</b>	<b>9,521,360</b>	<b>(20,787,723)</b>	<b>8,975,594</b>
Nettoertragsausgleich		28,563	(286,617)	5,423,411	54,922	(862,130)	1,326,083
<b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>		<b>(4,494,789)</b>	<b>3,248,810</b>	<b>(6,538,547)</b>	<b>9,576,282</b>	<b>(21,649,853)</b>	<b>10,301,677</b>

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

		Liquidierter Teilfonds**	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien	Summe	Summe
	Hinweis	30.09.2021 CHF	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
<b>Erträge</b>						
Erträge aus Wertpapieranlagen		-	-	-	20,069,128	16,081,536
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	561,933	-	-	(324,535,095)	282,917,154
		<b>561,933</b>	-	-	<b>(304,465,967)</b>	<b>298,998,690</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Managementgebühr	3	42,512	-	-	10,526,798	12,008,862
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	4,580	-	-	443,526	520,461
Sonstige Aufwendungen	4	56,641	-	-	686,302	1,280,089
		<b>103,733</b>	-	-	<b>11,656,626</b>	<b>13,809,411</b>
<b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>		<b>458,200</b>	-	-	(316,122,593)	285,189,279
<b>Finanzierungskosten</b>						
Bankzinsen		(7,811)	(82)	(82)	(357,725)	(275,740)
Ausschüttung		-	-	-	(2,048,430)	(5,771,475)
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>		<b>450,389</b>	<b>(82)</b>	<b>(82)</b>	<b>(318,528,748)</b>	<b>279,142,064</b>
Quellensteuer		-	-	-	(1,844,377)	(1,392,134)
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>		<b>450,389</b>	<b>(82)</b>	<b>(82)</b>	<b>(320,373,125)</b>	<b>277,749,930</b>
Nettoertragsausgleich		(67,414)	-	-	1,160,888	(3,015,346)
<b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösba- ren Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>		<b>382,975</b>	<b>(82)</b>	<b>(82)</b>	<b>(319,212,237)</b>	<b>274,734,584</b>

\*\*Fonds während des Geschäftsjahres aufgelöst, siehe Seite 4 für weitere Einzelheiten.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

On behalf of the Board

Keith Milne  
Director

Damien Owens  
Director

Date

## Metzler International Investments plc

### Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2022

		Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2022 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>							
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Wertpapiere	5	372,437,075	689,200,821	163,029,520	241,041,774	20,064,319	23,999,126
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-	-
Derivate		-	-	-	-	-	-
<i>Darlehen und Forderungen</i>							
Bankguthaben	6	21,807,735	10,117,383	2,711,844	5,385,219	549,368	468,324
Debitoren	7	7,460,949	3,379,865	918,184	4,745,679	219,054	622,568
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>401,705,759</b>	<b>702,698,069</b>	<b>166,659,548</b>	<b>251,172,672</b>	<b>20,832,741</b>	<b>25,090,018</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Derivate	5, 7	-	-	-	-	-	-
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>							
Creditoren	8	6,778,151	4,580,012	1,646,441	4,239,626	99,792	375,730
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>		<b>6,778,151</b>	<b>4,580,012</b>	<b>1,646,441</b>	<b>4,239,626</b>	<b>99,792</b>	<b>375,730</b>
<b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>394,927,608</b>	<b>698,118,057</b>	<b>165,013,107</b>	<b>246,933,046</b>	<b>20,732,949</b>	<b>24,714,288</b>
<b>Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A</b>		<b>282.49</b>	<b>431.62</b>	<b>199.87</b>	<b>254.54</b>	<b>52.54</b>	<b>61.23</b>
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A</b>		<b>724,543.506</b>	<b>793,309.925</b>	<b>433,830.833</b>	<b>494,635.109</b>	<b>191,821.318</b>	<b>202,267.947</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B</b>		<b>302.28</b>	<b>458.13</b>	<b>289.11</b>	<b>365.30</b>	<b>225.98</b>	<b>262.02</b>
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B</b>		<b>499,037.681</b>	<b>633,407.837</b>	<b>38,825.000</b>	<b>83,616.000</b>	<b>18,400.000</b>	<b>18,400.000</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse C</b>		<b>112.09</b>	<b>169.88</b>	<b>265.43</b>	<b>335.37</b>		
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse C</b>		<b>243,774.398</b>	<b>278,782.746</b>	<b>126,972.817</b>	<b>137,848.035</b>		

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.



## Metzler International Investments plc

### Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2022

		Liquidierter Teilfonds*	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90
	Hinweis	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>						
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>						
Wertpapiere	5	33,258,069	34,364,982	41,188,581	104,543,263	102,898,329
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-
Derivate		-	-	-	-	66,426
<i>Darlehen und Forderungen</i>						
Bankguthaben	6	541,908	654,251	893,867	12,361,885	9,155,152
Debitoren	7	129,330	301,105	1,753,701	2	-
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>33,929,307</b>	<b>35,320,338</b>	<b>43,836,149</b>	<b>116,905,150</b>	<b>112,119,907</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>						
Derivate	5, 7	-	-	-	678,284	1,750,437
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten An Creditors</i>						
	8	340,937	133,178	1,387,384	130,021	118,078
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>		<b>340,937</b>	<b>133,178</b>	<b>1,387,384</b>	<b>808,305</b>	<b>1,868,515</b>
<b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>33,588,370</b>	<b>35,187,160</b>	<b>42,448,765</b>	<b>116,096,845</b>	<b>110,251,392</b>
<b>Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A</b>		<b>124.61</b>	<b>85.73</b>	<b>103.70</b>		
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A</b>		<b>30,422.354</b>	<b>257,997.000</b>	<b>258,215.000</b>		
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B</b>		<b>137.59</b>			<b>123.27</b>	<b>134.67</b>
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B</b>		<b>162,100.000</b>			<b>88,361.989</b>	<b>79,625.016</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse C</b>					<b>109.67</b>	<b>119.51</b>
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse C</b>					<b>649,875.421</b>	<b>636,806.762</b>

\*Fonds während des Geschäftsjahres aufgelöst, siehe Seite 4 für weitere Einzelheiten.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

## Metzler International Investments plc

### Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2022

		Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund
	Hinweis	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>							
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Wertpapiere	5	38,809,659	46,281,604	105,545,245	49,405,654	57,307,844	55,122,643
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-	-
Derivate		4,550,772	2,160,471	-	-	-	-
<i>Darlehen und Forderungen</i>							
Bankguthaben	6	5,969,991	13,172,029	3,560,593	6,683,446	13,265,203	11,211,847
Debitoren	7	124	31	321,377	71,648	1,436	11,109
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>49,330,546</b>	<b>61,614,135</b>	<b>109,427,215</b>	<b>56,160,748</b>	<b>70,574,483</b>	<b>66,345,599</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Derivate	5, 7	3,712,788	2,130,592	-	-	-	-
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten An Creditors</i>	8	41,886	37,251	209,498	92,562	217,294	197,756
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>		<b>3,754,674</b>	<b>2,167,843</b>	<b>209,498</b>	<b>92,562</b>	<b>217,294</b>	<b>197,756</b>
<b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>45,575,872</b>	<b>59,446,292</b>	<b>109,217,717</b>	<b>56,068,186</b>	<b>70,357,189</b>	<b>66,147,843</b>
<b>Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A</b>		<b>97.89</b>	<b>107.88</b>	<b>101.10</b>	<b>111.28</b>	<b>113.12</b>	<b>150.29</b>
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A</b>		<b>128,573.878</b>	<b>128,992.336</b>	<b>37,932.606</b>	<b>35,021.659</b>	<b>187,572.879</b>	<b>186,035.562</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B</b>				<b>101.72</b>	<b>111.99</b>		
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B</b>				<b>589,059.515</b>	<b>139,292.579</b>		

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

## Metzler International Investments plc

### Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2022

		Liquidierter Teilfonds**	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien	Summe	Summe
	Hinweis	30.09.2021 CHF	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>						
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>						
Wertpapiere	5	5,759,558	-	-	896,101,907	1,287,725,578
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-
Derivate		-	-	-	4,550,772	2,226,897
<i>Darlehen und Forderungen</i>					-	-
Bankguthaben	6	600,166	11,033	11,115	60,880,870	58,184,473
Debitoren	7	9,097	-	-	9,222,231	10,722,348
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>6,368,821</b>	<b>11,033</b>	<b>11,197</b>	<b>970,755,780</b>	<b>1,358,859,296</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>						
Derivate	5, 7	132,322	-	-	4,391,072	4,003,459
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten An</i>					-	-
Creditoren	8	20,810	-	-	9,256,261	11,388,590
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>		<b>153,132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,647,333</b>	<b>15,392,049</b>
<b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>6,215,689</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>957,108,447</b>	<b>1,343,467,247</b>
<b>Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>-</b>	<b>11,033</b>	<b>11,115</b>	<b>11,033</b>	<b>11,115</b>
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse AN (CHF)		104.53				
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse AN (CHF)		30,770.000				
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B (CHF)		105.42				
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B (CHF)		28,450.000				

\*\*Fonds während des Geschäftsjahres aufgelöst, siehe Seite 4 für weitere Einzelheiten.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

On behalf of the Board

Keith Milne  
Director

Damien Owens  
Director

Date

## Metzler International Investments plc

### Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen Jahresbericht 30. September 2021

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2022 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	698,118,057	518,480,964	246,933,046	190,653,144	24,714,287	25,830,326
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	21,342,229	101,582,496	13,015,870	31,632,505	149,252	2,960,674
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(109,964,804)	(98,058,472)	(47,688,305)	(21,838,085)	(778,028)	(9,140,272)
Nettoertragsausgleich	1,051,332	3,246,011	2,458,308	221,688	4,273	76,687
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	(215,619,206)	172,867,058	(49,705,812)	46,263,794	(3,356,835)	4,986,873
Nettovermögen am Ende des Jahres	<b>394,927,608</b>	<b>698,118,057</b>	<b>165,013,107</b>	<b>246,933,046</b>	<b>20,732,949</b>	<b>24,714,288</b>
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	793,309.925	811,458.653	494,635.109	517,481.164	202,267.947	220,288.594
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	24,985.623	119.000	11,866.233	16,372.414	2,577.125	5,275.554
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(93,752.042)	(47,117.023)	(72,670.509)	(39,218.469)	(13,023.754)	(23,296.201)
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>724,543.506</b>	<b>764,460.630</b>	<b>433,830.833</b>	<b>494,635.109</b>	<b>191,821.318</b>	<b>202,267.947</b>
<b>Monetary Value Share transactions Klasse A</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	9,203,133	11,124,106	2,970,468	3,686,553	149,252	290,844
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(34,833,078)	(18,571,049)	(17,370,300)	(9,218,367)	(755,988)	(1,286,817)
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	633,407.837	596,505.900	83,616.000	91,570.001	18,400.000	18,400.000
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	22,676.429	180.000	1,300.000	1,850.000	-	-
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(157,046.585)	(160,078.874)	(46,091.000)	(9,804.001)	-	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>499,037.681</b>	<b>436,607.026</b>	<b>38,825.000</b>	<b>83,616.000</b>	<b>18,400.000</b>	<b>18,400.000</b>
<b>Monetary Value Share transactions Klasse B</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	9,444,185	82,251,297	516,009	692,903	-	-
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(67,184,050)	(72,978,810)	(15,127,944)	(3,535,950)	-	-
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse C</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	278,782.746	267,885.448	137,848.035	146,398.204	-	-
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	17,828.677	34,886.066	3,738.752	3,526.934	-	-
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(52,837.025)	(23,988.768)	(14,613.970)	(12,077.103)	-	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>243,774.398</b>	<b>278,782.746</b>	<b>126,972.817</b>	<b>137,848.035</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Monetary Value Share transactions Klasse C</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	2,694,911	5,571,933	1,181,343	1,082,421	-	-
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(7,947,676)	(3,244,458)	(4,258,507)	(3,789,486)	-	-

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen Jahresbericht 30. September 2021

	Liquidierter Teilfonds*	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90
	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	33,274,505	42,448,764	33,759,235	110,251,392	104,285,160
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1,668,409	4,350	2,582,558	27,812,704	16,841,381
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(16,774,544)	(38,926)	(1,093,841)	(11,262,128)	(15,895,376)
Nettoertragsausgleich	984,548	384	(156,727)	(85,341)	(324,501)
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	14,435,452	(7,227,413)	7,357,541	(10,619,782)	5,344,728
Nettovermögen am Ende des Jahres	<b>33,588,370</b>	<b>35,187,159</b>	<b>42,448,765</b>	<b>116,096,845</b>	<b>110,251,392</b>
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A</b>					
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	35,045.960	258,215.000	269,232.000	-	-
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	1,309.636	46.000	173.000	-	-
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(5,933.242)	(264.000)	(11,190.000)	-	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>30,422.354</b>	<b>257,997.000</b>	<b>258,215.000</b>	-	-
<b>Monetary Value Share transactions Klasse A</b>					
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	135,374	4,350	17,003	-	-
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(615,365)	(26,940)	(1,092,615)	-	-
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B</b>					
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	276,749.050	-	-	79,625.016	63,504.138
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	-	-	-	13,387.688	20,034.332
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(114,649.050)	-	-	(4,650.715)	(3,913.454)
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>162,100.000</b>	-	-	<b>88,361.989</b>	<b>79,625.016</b>
<b>Monetary Value Share transactions Klasse B</b>					
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	-	-	1,724,313	2,672,743
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(14,647,088)	-	-	(593,169)	(530,045)
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse C</b>					
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	-	-	-	636,806.762	548,661.906
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	-	-	-	95,470.390	111,931.767
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	-	-	-	(82,401.731)	(23,786.911)
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	-	-	-	<b>649,875.421</b>	<b>636,806.762</b>
<b>Monetary Value Share transactions Klasse C</b>					
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	-	-	11,066,215	13,153,676
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	-	-	-	(9,190,790)	(2,824,564)

\*Fonds während des Geschäftsjahres aufgelöst, siehe Seite 4 für weitere Einzelheiten.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen Jahresbericht 30. September 2021

	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2022 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	59,446,292	68,697,110	56,068,186	42,352,176	66,147,843	41,011,615
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	9,419,650	4,858,988	70,650,446	16,572,437	25,698,691	18,669,898
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(18,766,718)	(17,645,233)	(5,538,957)	(12,377,787)	(701,623)	(2,509,264)
Nettoertragsausgleich	(28,563)	286,617	(5,423,411)	(54,922)	862,130	(1,326,083)
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	(4,494,789)	3,248,810	(6,538,547)	9,576,282	(21,649,853)	10,301,677
Nettovermögen am Ende des Jahres	<b>45,575,872</b>	<b>59,446,292</b>	<b>109,217,717</b>	<b>56,068,186</b>	<b>70,357,188</b>	<b>66,147,843</b>
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	128,992.336	130,369.456	35,021.659	70,887.631	186,035.562	179,113.910
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	18.571	355.016	3,158.654	971.778	2,296.765	10,731.446
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(437.029)	(1,732.136)	(247.707)	(36,837.750)	(759.448)	(3,809.794)
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>128,573.878</b>	<b>128,992.336</b>	<b>37,932.606</b>	<b>35,021.659</b>	<b>187,572.879</b>	<b>186,035.562</b>
<b>Monetary Value Share transactions Klasse A</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1,960	38,419	348,217	104,522	324,757	1,633,054
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(46,505)	(182,406)	(27,638)	(3,760,964)	(109,292)	(607,381)
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	-	-	139,292.579	164,847.605	24,260.000	-
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	-	-	492,416.936	27,816.974	17,265.000	24,260.000
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	-	-	(42,650.000)	(53,372.000)	(2,865.000)	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	-	-	<b>589,059.515</b>	<b>139,292.579</b>	<b>38,660.000</b>	<b>24,260.000</b>
<b>Monetary Value Share transactions Klasse B</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	-	56,165,716	2,898,610	1,496,382	2,367,860
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	-	-	(4,731,315)	(5,577,780)	(227,718)	-

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen Jahresbericht 30. September 2021

	Liquidierter Teilfonds**	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien	Summe	Summe
	30.09.2021 CHF	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	11,667,458	11,115	11,197	2,012,489,803	1,577,834,093
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	38,585	-	-	371,519,885	468,042,245
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(5,940,743)	-	-	(343,392,734)	(352,535,495)
Nettoertragsausgleich	67,414	-	-	(3,676,466)	13,672,969
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	382,975	(82)	(82)	(389,909,943)	305,540,172
Wechselkursentwicklung	-	-	-	329,107	(64,180)
Nettovermögen am Ende des Jahres	<b>6,215,689</b>	<b>11,033</b>	<b>11,115</b>	<b>1,647,359,651</b>	<b>2,012,489,803</b>
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse AN (CHF)</b>					
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	31,050.000	-	-		
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	220.000	-	-		
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(500.000)	-	-		
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>30,770.000</b>	-	-		
<b>Monetary Value Share transactions Klasse AN (CHF)</b>					
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	23,102	-	-		
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(51,471)	-	-		
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B (CHF)</b>					
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	83,925.000	-	-		
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	150.000	-	-		
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(55,625.000)	-	-		
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>28,450.000</b>	-	-		
<b>Monetary Value Share transactions Klasse B (CHF)</b>					
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	15,483	-	-		
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(5,889,272)	-	-		

\*\*Fonds während des Geschäftsjahres aufgelöst, siehe Seite 4 für weitere Einzelheiten.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Allgemeines

Metzler International Investments plc (die "Gesellschaft") wurde am 21. Dezember 1994 nach dem Recht der Republik Irland als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital gegründet und hat ihren eingetragenen Sitz in Kilmore House, Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) Änderungsverordnung 2019 (zur Änderung der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) 2011) und den Vorschriften der Zentralbankgesetz (Aufsicht und Durchsetzung) 2013 (Abschnitt 48 (1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2019, wie von Zeit zu Zeit geändert, ergänzt oder konsolidiert werden.

Die Gesellschaft wird von Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, handelnd unter dem Namen Universal-Investment Ireland (der "Manager"), verwaltet.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds organisiert und enthält sechzehn Teilfonds (die Fonds), die alle zum Jahresende aktiv waren, und von welchen die folgenden acht für den Vertrieb in und aus der Schweiz zugelassen sind:

Metzler European Smaller Companies Sustainability	Aufgelegt am 2. Januar 1998
Metzler European Growth Sustainability	Aufgelegt am 2. Januar 1998
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Aufgelegt am 4. Januar 1999
Metzler Focus Japan Sustainability	Aufgelegt am 15. November 2006
Metzler Wertsicherungsfonds 90	Aufgelegt am 1 October 2012
Metzler Alternative Multi Strategy	Aufgelegt am 1 October 2012
Metzler European Dividend Sustainability	Aufgelegt am 4 August 2015
Metzler China A Share Sustainability Fund	Aufgelegt am 15 Januar 2018

### Vorlage des Abschlusses

Der Abschluss wurde nach dem historischen Anschaffungskostenprinzips erstellt, modifiziert um das erfolgswirksame Einbuchen von Wertpapieren, die zum Zeitwert (Fair Value) bewertet wurden.

Die Gesamtergebnisrechnung befindet sich auf den Seiten 60 bis 63. Die Bilanz befindet sich auf den Seiten 64 bis 67.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats enthält der Jahresabschluss die nach dem Companies Act 2014 erforderlichen Informationen.

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

### i) Grundlage des Abschlusses

Die Abschluss wurde in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard 102 ( FRS 102 ) aufgestellt: Der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard und die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011, der Europäische Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) Änderungsverordnung 2016 und den Vorschriften der Zentralbankgesetz (Aufsicht und Durchsetzung) 2013 (Abschnitt 48 (1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2019.

Für die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten ("FVTPL") werden die Abschlüsse auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts erstellt. Alle anderen Vermögenswerte und Schulden werden zu fortgeführten Anschaffungskosten oder Rückzahlungsbeträgen (rückzahlbare Anteile) ausgewiesen. Die folgenden Rechnungslegungsgrundsätze wurden, sofern nicht anders angegeben, einheitlich auf alle in diesem Abschluss dargestellten Perioden angewendet.

### ii) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten



## Anmerkungen zum Jahresbericht

### **Kritische Bilanzschätzungen und -beurteilungen**

Die Aufstellung von Abschlüssen gemäß FRS 102 erfordert die Anwendung bestimmter kritischer Schätzungen und Beurteilungen. Sie erfordert ferner, dass die Direktoren auf der Grundlage von Empfehlungen des Managers bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft Beurteilungen vornehmen. Die Schätzungen und zugehörigen Beurteilungen basieren auf der Erfahrung aus der Historie und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen als angemessen erachtet werden, wobei die Ergebnisse dessen die Grundlage für Beurteilungen zu den Buchwerten der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten bilden, die nicht aus anderen Quellen offensichtlich sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Die Universal-Investment Ireland nimmt als Manager Schätzungen vor und trifft Annahmen für die Zukunft. Die daraus resultierenden Schätzungen für die Rechnungslegung entsprechen per Definition selten den tatsächlichen Ergebnissen.

Informationen über Annahmen und Schätzungsunsicherheiten, die ein erhebliches Risiko bergen oder zu einer wesentlichen Anpassung innerhalb des nächsten Geschäftsjahres führen, sowie kritische Ermessensentscheidungen bei der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze, die sich am stärksten auf die im Abschluss ausgewiesenen Beträge auswirken, sind in den Anmerkungen 1(ii) und 5 enthalten.

### **Klassifizierung**

Die Gesellschaft hat ihre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Übereinstimmung mit FRS 102 in nachstehende Kategorien eingestuft.

### **Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten**

Der Fonds erfasst und bewertet finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten in Übereinstimmung mit dem internationalen Rechnungslegungsstandard (International Accounting Standard) 39 (IAS 39), wie durch FRS 102 gestattet, und hat die Abschnitte 11 und 12 für Offenlegungen angewandt. Die Kategorie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ist in zwei Unterkategorien unterteilt. Die Gesellschaft hat jedoch alle ihre finanziellen Vermögenswerte als zu Handelszwecken gehalten eingestuft. Zu den zu Handelszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerten gehören Aktien und Investmentvermögen (CIS). Diese Instrumente werden hauptsächlich gekauft, um einen Gewinn aus Kursschwankungen zu erzielen. Zu den finanziellen Vermögenswerten, die als Kredite und Forderungen klassifiziert sind, gehören Bankguthaben und Debitorensalden.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### **Verbuchung/Ausbuchung**

Die Gesellschaft erfasst finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, wenn alle wesentlichen Rechte und der Anspruch auf die Leistungen aus den Vermögenswerten und die mit diesen Leistungen verbundenen Risiken auf die Gesellschaft übergegangen sind. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden beim erstmaligen Ansatz zum Transaktionspreis am Handelstag erfasst, d. h. am Datum, an dem der Fonds in die Vertragsbestimmungen des Instruments eintritt. Der Fonds bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte auf Cashflows aus dem Vermögenswert erlöschen, oder wenn er die Rechte auf den Erhalt der vertraglichen Cashflows in einer Transaktion überträgt, in der im Wesentlichen alle auf das Eigentum des finanziellen Vermögenswerts bezogenen Risiken und Vergütungen übertragen werden oder in der der Fonds weder im Wesentlichen alle Risiken und Vergütungen des Eigentums überträgt noch behält und nicht die Kontrolle über den finanziellen Vermögenswert behält. Bei der Ausbuchung eines finanziellen Vermögenswerts wird die Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts (oder dem Buchwert, der dem ausgebuchten Teil des Vermögenswerts zugeordnet wird) und der erhaltenen Gegenleistung (einschließlich eines etwaigen neuen Vermögenswerts, abzüglich etwaiger neuer Verbindlichkeiten) in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Beteiligungen an diesen übertragenen finanziellen Vermögenswerten, die durch den Fonds eingegangen oder behalten werden, werden als separater Vermögenswert bzw. Verbindlichkeit ausgewiesen. Der Fonds bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn seine vertraglichen Verpflichtungen erfüllt sind, erlöschen oder verfallen.

### **Bewertung**

Die Erstbewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, die als erfolgswirksam zu beizulegenden Zeitwert kategorisiert sind, erfolgt zum beizulegenden Zeitwert, und die Transaktionskosten für diese Instrumente werden direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Die Folgebewertung sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt zum beizulegenden Zeitwert. Gewinne und Verluste, die sich durch Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten der Kategorie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten ergeben, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Zeitraum ausgewiesen, in dem sie entstehen. Finanzielle Vermögenswerte, die als Kredite und Forderungen klassifiziert sind, werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich etwaiger Wertminderungen ausgewiesen. Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten sind, werden anhand des Effektivzinssatzes zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten beinhalten Managementgebühren, die für Anlagen/Rücknahmen und Verbindlichkeiten zahlbar sind.

### **Grundsätze der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert**

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, für den ein Vermögenswert in einer Transaktion zu Marktbedingungen zwischen sachverständigen, vertragswilligen Parteien getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Der beste Nachweis für den beizulegenden Zeitwert ist ein notierter Marktkurs für einen identischen Vermögenswert auf einem aktiven Markt. Auf einem aktiven Markt notiert bezieht sich auf notierte Kurse, die rechtzeitig und regelmäßig verfügbar sind und aktuelle und regelmäßig durchgeführte Markttransaktionen zu marktüblichen Konditionen darstellen. Der notierte Kurs ist für gewöhnlich der aktuelle Schlusskurs. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf deren Kursnotierungen am Markt zum Bilanzstichtag, bewertet zum 30. September 2022, ohne Abzug für geschätzte zukünftige Verkaufskosten. Falls kein notierter Börsenkurs an einer anerkannten Börse oder von einem Broker/Händler für nicht börsengehandelte Finanzinstrumente verfügbar ist, wird der beizulegende Zeitwert des Instruments anhand von Bewertungsmethoden geschätzt. Diese umfassen den Rückgriff auf kürzlich abgeschlossene Markttransaktionen unter unabhängigen Geschäftspartnern, die Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen gleichen Instruments, Discounted-Cashflow-Verfahren, Optionspreismodelle, oder sonstige Bewertungsmethoden, die eine verlässliche Schätzung der bei aktuellen Markttransaktionen erzielbaren Preise bieten.

Wenn Discounted-Cashflow-Verfahren verwendet werden, basieren die geschätzten künftigen Cashflows auf der bestmöglichen Einschätzung des Managements. Der angewendete Diskontsatz entspricht der am Bilanzstichtag anzuwendenden Marktrate für ein Instrument mit ähnlichen Konditionen. Wenn andere Preisbildungsmodelle eingesetzt wurden, basieren die Werte auf Marktdaten zum Bilanzstichtag. Beizulegende Zeitwerte für nicht notierte Aktienanlagen werden soweit möglich mittels entsprechender Kurs-Gewinn-Verhältnisse (KGVs) für ähnliche notierte Unternehmen geschätzt, wobei die besonderen Verhältnisse des Emittenten berücksichtigt werden.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### **Offenlegung des Fair Value**

Eine wesentliche Offenlegung im Abschluss ist die Kategorisierung der Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert innerhalb einer dreistufigen Hierarchie, die die Bedeutung der bei der Bewertung beizulegenden Zeitwerte widerspiegelt. Die für das Unternehmen geltende Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte ist in Anmerkung 5 beschrieben.

### **Saldierung von Finanzinstrumenten**

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden saldiert und der Nettobetrag im Nettofondsvermögen ausgewiesen, wenn ein durchsetzbares Recht besteht, eingebuchte Beträge zu saldieren und die Absicht besteht, einen Ausgleich auf Nettobasis vorzunehmen oder den Vermögenswert zu realisieren und gleichzeitig die Verbindlichkeiten zu begleichen. Erträge und Aufwendungen werden nur dann auf Nettobasis dargestellt, wenn dies gemäss der Rechnungslegungsstandards der irischen GAAP erlaubt ist, z.B. für Gewinne/Verluste aus konzerninternen oder ähnlichen Transaktionen wie Gewinne/Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten.

### **Wertminderung**

Ein finanzieller Vermögenswert, der nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten eingestuft ist, wird zu jedem Bilanzstichtag zwecks Feststellung überprüft, ob ein objektiver Hinweis auf eine Wertminderung gegeben ist. Ein finanzieller Vermögenswert oder eine Gruppe finanzieller Vermögenswerte ist wertgemindert, wenn infolge eines oder mehrerer Ereignisse, die nach dem erstmaligen Ansatz des/der Vermögenswerte(s) eingetreten ist/sind, ein objektiver Hinweis auf eine Wertminderung vorliegt und dieser Schadensfall (oder diese Schadensfälle) eine verlässlich schätzbare Auswirkung auf die erwarteten künftigen Cashflows des/der finanziellen Vermögenswerte(s) hatte.

Zu den objektiven Hinweisen darauf, dass finanzielle Vermögenswerte wertgemindert sind, gehören u. a. erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Kreditnehmers oder Emittenten, ein Ausfall oder Verzug seitens eines Kreditnehmers, die Umschuldung des fälligen Betrags zu Bedingungen, die der Fonds ansonsten nicht erwägen würde, Anzeichen dafür, dass ein Kreditnehmer oder Emittent in Konkurs geht oder negative Veränderungen im Zahlungsstatus der Kreditnehmerin. Ein Wertminderungsaufwand in Bezug auf einen zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswert wird berechnet als die Differenz zwischen dessen Buchwert und dem Zeitwert der erwarteten künftigen Cashflows, abgezinst zum ursprünglichen Effektivzinssatz des Vermögenswerts. Verluste werden ergebniswirksam erfasst und schlagen sich in einem Wertberichtigungskonto für Forderungen nieder. Zinsen auf den wertgeminderten Vermögenswert werden weiterhin erfasst. Reduziert sich die Höhe der Wertminderung aufgrund eines nach der Erfassung der Wertminderung eingetretenen Ereignisses, wird die Reduzierung der Wertminderung ergebniswirksam rückgängig gemacht.

### **iii) Wertpapiertransaktionen**

Wertpapiergeschäfte werden in den Konten der Gesellschaft an dem Handelstag erfasst, an dem die Transaktion stattfindet.

### **iv) Einkommen aus Investitionen**

Dividendenerträge im Zusammenhang mit Beteiligungen werden am Ex-Dividenden-Tag in der Gesamtergebnisrechnung erfolgswirksam erfasst. Zinserträge aus Kapitalanlagen werden auf Basis des effektiven Zinssatzes verbucht. Sonstige Ertragsausschüttungen von Investmentfonds werden in der Gesamtergebnisrechnung als "Ausschüttungen" erfasst, wenn sie beschlossen werden. Bankzinserträge werden auf Effektivzinssbasis erfasst.

Dividendenerträge, die sich auf Investitionen beziehen, werden in der Gesamtergebnisrechnung am Ex-Dividendendatum in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Zinserträge auf Investitionen werden auf der Basis des effektiven Zinssatzes verbucht. Andere Ertragsausschüttungen von Investmentfonds werden in der Gesamtergebnisrechnung als "Ausschüttungen" in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen, wenn sie erklärt werden. Bankzinserträge werden auf einer Effektivzinssbasis verbucht.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

**v) Aufwendungen**

Jeder Fonds trägt seine eigenen Aufwendungen. Aufwendungen werden taggenau verbucht.

**vi) Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen**

Die Berechnung realisierter Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Anlagen erfolgt auf Durchschnittskostenbasis. Der Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten beinhaltet alle realisierten und nicht realisierten Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts und Wechselkursdifferenzen.

**vii) Währungsumrechnung**

Die funktionale Währung der Gesellschaft ist der Euro ("EUR"), da der Verwaltungsrat festgestellt hat, dass dies das primäre wirtschaftliche Umfeld der Gesellschaft widerspiegelt, mit Ausnahme des Metzler Wertsicherungsfonds 92, dessen funktionale Währung der Schweizer Franken ("CHF") ist. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist ebenfalls der Euro, mit Ausnahme des Metzler Wertsicherungsfonds 92. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet. Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Währungsumrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung sowie realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung oder Abwicklung von monetären Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Nicht monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu den Wechselkursen in die funktionale Währung umgerechnet, die an den Tagen gelten, an denen die Werte ermittelt wurden.

Wechselkursdifferenzen in Bezug auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Anlagen und derivative Finanzinstrumente werden unter der Position Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen. Alle anderen Wechselkursdifferenzen im Zusammenhang mit monetären Posten, Zahlungsmittel inbegriffen, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

**viii) Befreiung von der Erstellung einer Kapitalflussrechnung**

Die Gesellschaft hat Gebrauch von der offenen Investmentfonds nach FRS 102 (Abschnitt 7.1A(c)) zur Verfügung stehenden Ausnahmeregelung gemacht und keine Kapitalflussrechnung vorgelegt.

**ix) Unternehmensfortführung**

Die Aktivitäten des Fonds sowie andere Faktoren, die sich wahrscheinlich auf seine künftige Entwicklung auswirken, die Performance und Lage werden im Abschluss zusammen mit seinen finanziellen und Liquiditätspositionen dargelegt. Darüber hinaus werden in den Anmerkungen zum Abschluss die Zielsetzung des Finanzrisikomanagement des Fonds, Einzelheiten zu den vom Fonds eingesetzten Finanzinstrumenten und seine Risikopositionen in Bezug auf Kredit- und Liquiditätsrisiken angegeben. Der Verwaltungsrat geht begründet davon aus, dass das Unternehmen über die geeigneten Ressourcen verfügt, um in absehbarer Zukunft den Geschäftsbetrieb aufrecht erhalten zu können. Somit lag der Aufstellung des Abschlusses die Annahme der Unternehmensfortführung zugrunde.

**x) Nettoinventarwert pro Anteil**

Der Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil wird durch die Division des Betrags des Nettovermögens jeder Klasse von rückkaufbaren Anteilen durch die Gesamtzahl der jeweils im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile ermittelt.

**xi) Ausschüttung**

Die Ausschüttungen auf einlösbare Fondsanteile werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter Finanzierungskosten ausgewiesen.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### xii) Rückkaufbare Anteile

Rückkaufbare Anteile werden auf Verlangen des Anteilsinhabers zurückgekauft und als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Die rückkaufbaren Anteile können jederzeit gegen einen dem Nettoinventarwert der Gesellschaft entsprechenden Barbetrag an die Gesellschaft zurückgegeben werden. Der rückkaufbare Anteil wird zu dem Rücknahmebetrag ausgewiesen, der am Bilanzstichtag zahlbar ist, falls der Anteilsinhaber von seinem Recht zur Rückgabe des Anteils an die Gesellschaft Gebrauch machen würde.

### xiii) Transaktionsgebühren

Transaktionsgebühren sind Zusatzkosten, die direkt mit dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit verbunden sind. Zusatzkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, emittiert oder veräußert hätte.

### xiv) Ertragsausgleich

Beim Kauf oder Verkauf von rückkaufbaren Anteilen der Gesellschaft wird ein Betrag je Anteil, der nach Auffassung des Verwaltungsrats dem aufgelaufenen, jedoch bis zum Zeitpunkt der Ausgabe oder Rücknahme nicht ausgeschütteten Nettoertrag je Anteil des Fonds entspricht, einem gesonderten Ertragskonto zugeordnet. Dieser Betrag wird als eine Allokation von/an die Gewinn- und Verlustrechnung in der Aufstellung der Entwicklung des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens ausgewiesen. Dieses Konto wird als das Ausgleichskonto bezeichnet. Dieses Ausgleichsverfahren für Ertrag und Aufwand wird zur Sicherstellung durchgeführt, dass jeder gewinnberechtigte Anteil der Metzler International Investments p.l.c. jederzeit denselben Kapitalbetrag und dieselbe Beteiligung an den angefallenen Nettoerträgen des jeweiligen Fonds darstellt, so dass die Gewinne je Anteil nicht durch Zuteilungen neuer Anteile verwässert oder durch Rücknahmen bestehender Anteile erhöht werden.

## 2. Nettogewinne/(verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2022 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 EUR	Liquidierter Teilfonds 30.09.2021 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	(26,207,579)	124,037,597	18,199,884	14,599,193	473,411	1,715,398	3,889,030
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	-	-	-	-	-
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen	(354,755)	(489,450)	(72,502)	(52,637)	(48,568)	(11,609)	(100,210)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	(189,814,363)	55,820,801	(66,592,727)	33,117,153	(4,034,756)	3,210,806	10,960,269
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	-	-	-	-	-
	<b>(216,376,697)</b>	<b>179,368,948</b>	<b>(48,465,345)</b>	<b>47,663,709</b>	<b>(3,609,913)</b>	<b>4,914,595</b>	<b>14,749,089</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	(469,547)	4,720,762	(660,157)	(270,848)	(87,745)	(175,169)	7,461,427	364,399
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	(10,685,875)	7,930,127	(3,051,662)	3,731,845	-	-
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen	(138,100)	(30,162)	385,219	7,208	630,461	139,201	(53,643)	(4,405)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	(6,799,300)	2,567,330	(180,620)	(148,775)	(295,762)	(17,108)	(21,161,333)	8,685,001
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	1,007,401	(1,499,954)	(1,539,122)	84,087	-	-
	<b>(7,406,947)</b>	<b>7,257,930</b>	<b>(10,134,032)</b>	<b>6,017,758</b>	<b>(4,343,830)</b>	<b>3,762,856</b>	<b>(13,753,549)</b>	<b>9,044,995</b>

	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund	Liquidierter Teilfonds	Summe	Summe
	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 CHF	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	(16,672,670)	15,682,789	(230,745)	(17,962,976)	164,350,846
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	8	-	601,903	(13,737,529)	12,215,775
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen	(263,562)	(104,222)	17,039	84,550	(630,609)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	(3,508,558)	(5,958,320)	273,463	(292,387,419)	108,488,767
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	(99,727)	(531,721)	(1,507,624)
	<b>(20,444,782)</b>	<b>9,620,247</b>	<b>561,933</b>	<b>(324,535,095)</b>	<b>282,917,154</b>

### 3. Verwaltungs-, Depot- / Treuhand- und Performancegebühren

Für jede Klasse von gewinnberechtigten Anteilen ist an den Manager eine Verwaltungsvergütung von bis zu 2 % p. a. des Nettoinventarwertes jedes Fondsanteils zu zahlen. Die Verwaltungsvergütung läuft täglich auf und ist vierteljährlich nachträglich zu zahlen.

Die Gesellschaft zahlt der Verwahrstelle eine jährliche Vergütung pro Fonds in Höhe von 0,0075 % bis 0,6 % des Marktwertes der Fondsinvestitionen auf den betreffenden Märkten. Diese Gebühr wird auf täglicher Basis berechnet und monatlich rückwirkend ausgezahlt. Zusätzlich zahlt die Gesellschaft der Verwahrstelle eine Treuhändergebühr, die 0,03 % p. a. des Nettofondsvermögens nicht übersteigt. Die Verwahrstelle hat darüber hinaus Anspruch auf Erstattung von Spesen (einschliesslich Gebühren, Spesen der Unterverwahrstelle und marktübliche Transaktionskosten) aus dem Vermögen der Gesellschaft, die in Zusammenhang mit der Ausübung ihrer Verwahrstellenfunktion und ihren Verpflichtungen aus dem Verwahrstellervertrag Verwahrstellenvertrag entstehen.

Gemäss der nachstehenden Tabelle hat der Investment Manager ferner Anspruch auf eine performanceabhängige Managementgebühr (Performance Fee), die für jeden Performancezeitraum zahlbar ist, wenn die Performance des jeweiligen Fonds (oder die Performance der jeweiligen Anteilsklasse eines Fonds) die Performance der für diesen Fonds (oder für diese Anteilsklasse) festgelegten Benchmark (Benchmark) outperforms hat.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Fondsname	Benchmark	Maximal vergütungsberechtigter Prozentsatz an der Outperformance	Maximal vergütungsberechtigter Prozentsatz an der Outperformance
Metzler European Growth Sustainability (nur Anteilklasse A)	MSCI Europe Growth net	20%	15%
Metzler European Smaller Companies Sustainability (nur Anteilklasse A)	STOXX Europe Small 200 Index	20%	15%
Metzler Alternative Multi Strategy (nur Anteilklasse A)	ICE BofAML Euro Currency 3-Month Deposit Bid Rate Indx	15%	15%

### 4. Sonstige Aufwendungen und Transaktionskosten

#### i) Sonstige Aufwendungen

Sonstige Aufwendungen umfassen die Gebühren des Wirtschaftsprüfers von 119.255 EUR (exkl. MwSt.) (30. September 2021: 125.780 EUR), in Bezug auf die Pflichtabschlussprüfung die Gebühren für die Verwaltungsratsmitglieder von 95.500 EUR (30. September 2021: 77.334 EUR). Der Saldo setzt sich aus sonstigen sonstigen Aufwendungen und Transaktionsgebühren zusammen.

#### ii) Transaktionskosten

Die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Transaktionsgebühren werden im Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen.

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Liquidierter Teilfonds
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Transaktionskosten	553,829	869,567	128,120	141,134	30,050	46,301	104,933
	<b>553,829</b>	<b>869,567</b>	<b>128,120</b>	<b>141,134</b>	<b>30,050</b>	<b>46,301</b>	<b>104,933</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
Transaktionskosten	113,698	103,201	12,108	12,050	16,518	17,758	61,979	16,398
	<b>113,698</b>	<b>103,201</b>	<b>12,108</b>	<b>12,050</b>	<b>16,518</b>	<b>17,758</b>	<b>61,979</b>	<b>16,398</b>

	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund	Liquidierter Teilfonds	Summe	Summe
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 CHF	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
Transaktionskosten	718,438	382,361	8,564	1,634,740	1,701,583
	<b>718,438</b>	<b>382,361</b>	<b>8,564</b>	<b>1,634,740</b>	<b>1,701,583</b>

Nicht alle Transaktionskosten sind separat identifizierbar. Für festverzinsliche Anlagen und Devisentermingeschäfte werden Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreisen der Anlagen inkludiert.

## 5. Informationen zum Fair Value

### Offenlegung des Fair Value

Die unten stehende Tabelle zeigt eine Analyse der vom Fonds verwendeten Fair Value Messungen zur Bewertung seiner Finanzinstrumente im Nettofondsvermögen, kategorisiert in den folgenden Stufen:

- Stufe 1: Kursnotierungen (nicht bereinigt) auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten
- Stufe 2: andere Angaben als die Kursnotierungen in Stufe 1, die für den Vermögenswerte oder die Verbindlichkeit direkt (z. B.: Preise) oder indirekt (z. B.: von Preisen hergeleitet) feststellbar sind
- Stufe 3: Angaben für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf feststellbaren Marktdaten basieren (nicht feststellbare Angaben)



## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Level 1 30.09.2022 EUR	Total 30.09.2022 EUR	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR
<b>Metzler European Smaller Companies Sustainability</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>				
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>				
Aktien	372,437,075	372,437,075	689,200,821	689,200,821
<b>Summe Anlagen</b>	<b>372,437,075</b>	<b>372,437,075</b>	<b>689,200,821</b>	<b>689,200,821</b>

	Level 1 30.09.2022 EUR	Total 30.09.2022 EUR	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR
<b>Metzler European Growth Sustainability</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>				
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>				
Aktien	163,029,520	163,029,520	241,041,774	241,041,774
<b>Summe Anlagen</b>	<b>163,029,520</b>	<b>163,029,520</b>	<b>241,041,774</b>	<b>241,041,774</b>

	Level 1 30.09.2022 EUR	Total 30.09.2022 EUR	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR
<b>Metzler Japanese Equity Sustainability Fund</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>				
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>				
Aktien	20,064,319	20,064,319	23,999,126	23,999,126
<b>Summe Anlagen</b>	<b>20,064,319</b>	<b>20,064,319</b>	<b>23,999,126</b>	<b>23,999,126</b>

	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR
<b>Liquidierter Teilfonds</b>		
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>		
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>		
Aktien	33,258,069	33,258,069
<b>Summe Anlagen</b>	<b>33,258,069</b>	<b>33,258,069</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Level 1	Total	Level 1	Total
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021
	EUR	EUR	EUR	EUR

### Metzler Focus Japan Sustainability

#### Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

Zu Handelszwecken gehalten

Aktien	34,364,982	34,364,982	41,188,581	41,188,581
<b>Summe Anlagen</b>	<b>34,364,982</b>	<b>34,364,982</b>	<b>41,188,581</b>	<b>41,188,581</b>

	Level 1	Level 2	Total	Level 1	Level 2	Total
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR

### Metzler Wertsicherungsfonds 90

#### Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

Zu Handelszwecken gehalten

Investmentvermögen	59,043,678	45,499,585	104,543,263	-	102,898,329	102,898,329
Derivate	-	-	-	66,426	-	66,426
<b>Summe Anlagen</b>	<b>59,043,678</b>	<b>45,499,585</b>	<b>104,543,263</b>	<b>66,426</b>	<b>102,898,329</b>	<b>102,964,754</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

Für Handelszwecke gehalten

Derivate	678,284	-	678,284	1,750,437	-	1,750,437
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>678,284</b>	<b>-</b>	<b>678,284</b>	<b>1,750,437</b>	<b>-</b>	<b>1,750,437</b>

	Level 1	Level 2	Total	Level 1	Level 2	Total
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR

### Metzler Alternative Multi Strategy

#### Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

Zu Handelszwecken gehalten

Investmentvermögen	29,462,687	9,346,972	38,809,659	-	46,281,660	46,281,660
Derivate	3,952,662	598,110	4,550,772	1,778,279	382,191	2,160,471
<b>Summe Anlagen</b>	<b>33,415,349</b>	<b>9,945,082</b>	<b>43,360,431</b>	<b>1,778,279</b>	<b>46,663,851</b>	<b>48,442,131</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

Für Handelszwecke gehalten

Derivate	2,101,226	1,611,562	3,712,788	1,503,634	626,958	2,130,592
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>2,101,226</b>	<b>1,049,617</b>	<b>3,712,788</b>	<b>1,503,634</b>	<b>626,958</b>	<b>2,130,592</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Level 1 30.09.2022 EUR	Total 30.09.2022 EUR	Level 1 30.09.2022 EUR	Total 30.09.2021 EUR
<b>Metzler European Dividend Sustainability</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>				
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>				
Aktien	105,545,245	105,545,245	49,405,654	49,405,654
<b>Summe Anlagen</b>	<b>105,545,245</b>	<b>105,545,245</b>	<b>49,405,654</b>	<b>49,405,654</b>

	Level 1 30.09.2022 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2022 EUR	Total 30.09.2021 EUR
<b>Metzler China A Share Sustainability Fund</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>				
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>				
Aktien	57,307,844	57,307,844	55,122,643	55,122,643
<b>Summe Anlagen</b>	<b>57,307,844</b>	<b>57,307,844</b>	<b>55,122,643</b>	<b>55,122,643</b>

	Level 1 30.09.2021 CHF	Level 2 30.09.2022 CHF	Total 30.09.2021 CHF
<b>Liquidierter Teilfonds</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>			
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>			
Investmentvermögen	-	5,759,558	5,759,558
Derivate	-	-	-
<b>Summe Anlagen</b>	<b>-</b>	<b>5,759,558</b>	<b>5,759,558</b>

	Level 1 30.09.2021 CHF	Level 2 30.09.2022 CHF	Total 30.09.2021 CHF
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>			
<i>Für Handelszwecke gehalten</i>			
Derivate	84,098	48,224	132,323
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>84,098</b>	<b>48,224</b>	<b>132,323</b>

## 6. Bankguthaben

Alle Kassenbestände und Festgeldanlagen werden von der Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd. gehalten. Davon ausgenommen sind 11.033 EUR (30 September 2021: 11.115 EUR) die für die Anteilseigner der nicht gewinnberechtigten Fondsanteile von der Ulster Bank Limited, Dublin, gehalten werden und mit Ausnahme von 6.604.248 EUR (30 September 2021: 16.755.634 EUR), die als Marge bei J.P. Morgan gehalten werden. Gemäss der Verwahrstellenvereinbarung mit der Gesellschaft hat Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd ein Pfandrecht auf alle Vermögenswerte der Fonds in Bezug auf für diese Fonds existierende Banküberziehungsrahmen.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 7. Debitoren

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2022 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 EUR	Liquidierter Teilfonds 30.09.2021 EUR
Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen	6,950,953	2,547,466	839,443	4,724,467	433	435,222	-
Forderungen aus Wertpapiererträgen	509,996	832,399	78,741	21,212	218,621	187,346	129,330
Vorauszahlungen	-	-	-	-	-	-	-
	<b>7,460,949</b>	<b>3,379,865</b>	<b>918,184</b>	<b>4,745,679</b>	<b>219,054</b>	<b>622,568</b>	<b>129,330</b>

	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2022 EUR	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2021 EUR	Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2022 EUR	Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2021 EUR	Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2021 EUR
Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen	-	1,463,021	-	-	-	-	50,125	-
Forderungen aus Wertpapiererträgen	301,105	290,680	2	-	124	31	271,252	71,648
Vorauszahlungen	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>301,105</b>	<b>1,753,701</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>124</b>	<b>31</b>	<b>321,377</b>	<b>71,648</b>

	Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2022 EUR	Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2021 EUR	Liquidierter Teilfonds 30.09.2022 CHF	Summe 30.09.2022 EUR	Summe 30.09.2021 EUR
Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen	-	-	-	7,840,954	9,170,176
Forderungen aus Wertpapiererträgen	-	5,342	-	1,379,841	1,537,988
Vorauszahlungen	1,436	5,767	9,097	1,436	14,184
	<b>1,436</b>	<b>11,109</b>	<b>9,097</b>	<b>9,222,231</b>	<b>10,722,348</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 8. Kreditoren

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Liquidierter Teilfonds
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen	5,085,695	2,026,466	973,331	3,287,277	10,279	292,523	186,668
Managementgebühr	1,289,693	2,000,483	455,700	652,411	58,771	64,257	79,281
Depotbank- / Treuhändergebühren	88,659	65,219	35,092	23,690	4,076	2,111	10,600
Sonstige Aufwendungen	314,104	487,844	182,318	276,248	26,666	16,839	64,388
	<b>6,778,151</b>	<b>4,580,012</b>	<b>1,646,441</b>	<b>4,239,626</b>	<b>99,792</b>	<b>375,730</b>	<b>340,937</b>

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen	-	1,249,771	-	4,842	-	-	-	-
Managementgebühr	108,925	121,006	89,955	91,779	17,609	20,125	139,609	51,443
Depotbank- / Treuhändergebühren	6,776	3,652	20,496	8,993	7,809	4,819	20,460	4,885
Sonstige Aufwendungen	17,477	12,955	19,570	12,464	16,468	12,307	49,429	36,234
	<b>133,178</b>	<b>1,387,384</b>	<b>130,021</b>	<b>118,078</b>	<b>41,886</b>	<b>37,251</b>	<b>209,498</b>	<b>92,562</b>

	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund	Liquidierter Teilfonds	Summe	Summe
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 CHF	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen	-	-	-	6,069,305	7,047,547
Managementgebühr	169,616	172,075	7,693	2,329,878	3,259,978
Depotbank- / Treuhändergebühren	24,687	10,396	512	208,055	134,839
Sonstige Aufwendungen	22,991	15,285	12,605	649,023	946,227
	<b>217,294</b>	<b>197,756</b>	<b>20,810</b>	<b>9,256,261</b>	<b>11,388,590</b>

### 9. Gesellschaftskapital

Das Stammkapital der Gesellschaft besteht aus gewinnberechtigten Anteilen und Gründeraktien.

#### Kapitalbedarf

Die Gesellschaft betrachtet das den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen als das Kapital jedes Teilfonds. Ziel der Gesellschaft ist es, dieses Kapital im Einklang mit den Anlagezielen jedes Teilfonds zu verwalten. Die Gesellschaft unterliegt keinen zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderungen.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Gewinnberechtigte Anteile

Die Gesellschaft hat ein variables Stammkapital, das aus 500.000.000 gewinnberechtigten Anteilen ohne Nennwert besteht.

Die Gesellschaft verfügt über ein variables Aktienkapital, das sich aus Beteiligungspapieren zusammensetzt. Das genehmigte Aktienkapital der Gesellschaft beträgt 500.000.000.000 Stückaktien ohne Nennwert. Einzelheiten zu den aktiven Anteilsklassen finden Sie in der Fondsübersicht auf den Seiten 58 bis 59.

Die Anzahl der rückzahlbaren Aktien, die für jede Klasse zum 30. September 2022 im Umlauf waren, ist in der Bilanz auf den Seiten 64 bis 67 enthalten. Die Gesellschaft betrachtet das den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen als das Kapital der einzelnen Teilfonds. Das Ziel der Gesellschaft ist es, dieses Kapital in Übereinstimmung mit den Anlagezielen der einzelnen Teilfonds zu verwalten.

Die Gesellschaft betrachtet das den Inhabern rückkaufbarer Aktien zuzurechnende Nettovermögen als das Kapital jedes Teilfonds. Ziel der Gesellschaft ist es, dieses Kapital in Übereinstimmung mit den Anlagezielen der einzelnen Teilfonds zu verwalten.

### Nicht gewinnberechtignte Anteile

Die Gesellschaft hat ein autorisiertes Gründungskapital von 39.000 EUR das in 30.000 Gründeraktien zu jeweils 1,30 EUR aufgeteilt ist, die nicht reedemable sind. Am Ende des Geschäftshalbjahres waren sieben dieser Gründeraktien vollständig und die restlichen 29.993 zu einem Viertel ihres Nennwertes einbezahlt.

## 10. Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt mit ihren jeweiligen Einnahmen und Gewinnen nicht der irischen Besteuerung, es sei denn, es tritt ein steuerpflichtiges Ereignis ein. Zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen Ausschüttungen, Rücknahmen, Rückkäufe, Entwertungen oder die Übertragung von Anteilen. Ein steuerpflichtiges Ereignis tritt ferner bei Beendigung eines relevanten Zeitraums ein. Hierbei handelt es sich um einen Zeitraum von acht Jahren, der mit dem Erwerb der Anteile durch den Anteilseigner beginnt, sowie jeder Folgezeitraum von acht Jahren, der unmittelbar im Anschluss an den vorherigen relevanten Zeitraum beginnt.

Nicht zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen:

- (i) Jede Art von Transaktion in Bezug auf Anteile, die in einem von der irischen Finanzverwaltung anerkannten Clearingsystem gehalten werden;
- (ii) ein Umtausch von Anteilen, die zu einem Teilfonds der Gesellschaft gehören;
- (iii) ein Umtausch von Anteilen infolge eines qualifizierten Zusammenschlusses oder der Reorganisation der Gesellschaft mit einem anderen Fonds; oder
- (iv) bestimmte Tauschtransaktionen von Anteilen zwischen Ehegatten und ehemaligen Ehegatten.

Ein steuerpflichtiges Ereignis tritt auch nicht für solche Anteilseigner ein, die weder ihren Wohnsitz noch ihren gewöhnlichen Aufenthalt in Irland haben und der Gesellschaft zu diesem Zweck eine relevante Erklärung abgegeben haben. Wenn keine relevante Erklärung vorliegt, ist die Gesellschaft verpflichtet beim Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses irische Steuern einzubehalten.

Im Berichtszeitraum gab es keine steuerpflichtigen Ereignisse. Kapitalgewinne, Dividenden und Zinseinnahmen können einer Quellenbesteuerung im Ursprungsland unterliegen. Solche Steuern können möglicherweise nicht von der Gesellschaft oder ihren Anteilseignern wiedererlangt werden.

## 11. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Während der Berichtsperiode führte die Gesellschaft im Rahmen ihrer regulären Geschäftstätigkeit und unter marktüblichen Bedingungen folgende Transaktion mit verbundenen Parteien durch:

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Universal Investment Ireland, als Manager, erhielt eine Verwaltungsgebühr (davon erhielten die Investmentmanager eine Gebühr) von EUR 13.729.881 (Geschäftsjahr zum 30. September 2021: EUR 14,906,723), wovon EUR 3.084.855 (30. September 2021: EUR 4.036.688 ) zum Jahresende fällig waren. Der Manager hat Anspruch auf eine erfolgsabhängige Vergütung, die direkt aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds zu zahlen ist. Der Manager erhielt für das Geschäftsjahr eine erfolgsabhängige Vergütung von EUR NIL (30. September 2021: EUR NIL), die zum Jahresende ausstehend ist.

## 12. Risikomanagement

Die Teilfonds unterliegen bei der Erreichung ihrer festgeschriebenen Anlageziele verschiedenen finanziellen Risiken, die in den FRS 102 definiert sind und Marktrisiken (hierin enthalten Währungsrisiken, Zinsrisiken und Preisrisiken), Liquiditätsrisiken und Kreditrisiken beinhalten.

Die Teilfonds gehen zur Ertragssteigerung ihrer Portfolien einige dieser Risiken ein, obwohl diese potenziell eine Reduktion des Fondsvermögens zur Folge haben könnten. Der Investmentmanager minimiert nach besten Kräften potenzielle Negativeffekte dieser Risiken auf die Fondsperformance unter Beachtung der Anlageziele und Anlagepolitik der Teilfonds. Die Risiken und die vom Fonds angewandten Risikomanagementstrategien werden im Folgenden detailliert aufgelistet.

### a) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko ist das Risiko, dass der Fair Value eines Finanzinstruments oder seiner zukünftigen Cashflows aufgrund von Marktpreisveränderungen schwankt. Es stellt den potenziellen Verlust dar, den ein Fonds mit Preisschwankungen ausgesetzten Marktpositionen erleiden könnte, sowohl aufgrund spezifischer Faktoren einer bestimmten Anlage als auch aufgrund der Emittenten oder jeglicher Faktoren, die alle auf dem Markt gehandelten Finanzinstrumente betreffen.

Darüber hinaus prüfen die Anlageverwalter täglich die Vermögensallokation der jeweiligen Fonds, um das mit bestimmten Ländern oder Industriesektoren verbundene Risiko zu minimieren, während sie weiterhin die Anlageziele der einzelnen Fonds verfolgen. Das maximale Risiko, das sich aus einer Anlage in ein Finanzinstrument der Gesellschaft ergibt, wird durch den beizulegenden Zeitwert ihrer Finanzinstrumente bestimmt, außer bei Derivaten. Das maximale Engagement bei Short-Put-Optionen ist auf den Ausübungspreis begrenzt, während das maximale Engagement bei Short-Call-Optionen theoretisch unbegrenzt ist. Das maximale Risiko bei Futures- und Terminkontrakten wird durch ihre jeweiligen Bruttonominalbeträge dargestellt.

Das maximale Risiko der Anlagen in Finanzinstrumenten eines Fonds wird durch den Fair Value seiner Finanzinstrumente bestimmt, ausgenommen Short-Positionen in Derivaten, bei denen Verluste theoretisch unbegrenzt hoch sein können. Zusätzlich können Preisrisiken durch den Investmentmanager unter Einsatz von Finanzinstrumenten wie Futures abgesichert werden.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### b) Relative Value at Risk

Zur Messung des Marktrisikos der betreffenden Fonds wird ein differenziertes Messverfahren (relativer Value at Risk / VaR) angewandt. Gemäss der Anforderungen der irischen Zentralbank darf der tägliche VaR eines Fonds nie das Doppelte des VaR eines vergleichbaren Portfolios oder einer vergleichbaren Benchmark ohne Derivate betragen. Informationen über die Benchmarks der einzelnen Fonds finden sich in der folgenden Tabelle:

<b>Fondsname</b>	<b>Referenz Benchmarks 2022</b>	<b>Referenz Benchmarks 2021</b>
Metzler European Smaller Companies	100% STOXX Europe Small 200 Price Index	100% STOXX Europe Small 200 Price Index
Metzler European Growth Sustainability	100% MSCI Europe Growth Net TR Index	100% MSCI Europe Growth Net TR
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	100% MSCI Japan Net TR Index	100% TOPIX Perf. Index
Metzler Focus Japan Sustainability	100% MSCI Japan Net TR Index	100% TOPIX Perf. Index
Metzler Wertsicherungsfonds 90	100% MSCI World Index Net TR index	100% MSCI - World Index - Net TR
Metzler Alternative Multi Strategy	50% MSCI World Net TR Index 50% EURO STOXX 50 Net Return Index	50% MSCI World Index - Net TR 50% Euro STOXX 50 - Return Index
Metzler European Dividend Sustainability	100% MSCI Europe NR EUR	100% MSCI Europe NR EUR
Metzler China A Share Sustainability Fund	100% CSI 300 Total Return Index	100% CSI 300 Total Return Index

Die Berechnung des VaR für die Fonds erfolgt unter Anwendung folgender quantitativen Standards:

- (i) Das angewandte Berechnungsmodell ist die historische Simulation;
- (ii) Das Konfidenzniveau muss zumindest 99% betragen;
- (iii) Die Haltedauer beträgt 10 Tage;
- (iv) Der historische Beobachtungszeitraum darf nicht kürzer als 1 Jahr sein;
- (v) Stresstests werden monatlich durchgeführt und die Ergebnisse vom Manager überwacht. Angemessene Stresstests werden zur Messung aller potenziellen größeren Abwertungen des Fondsvermögens eingesetzt, die aus unerwarteten Veränderungen der Risikoparameter resultieren. So werden potenzielle Situationen analysiert, in denen ein Einsatz von Derivaten zu Verlusten führen könnte; und
- (vi) Rückvergleiche (Backtests) werden täglich durchgeführt. Hierbei wird das errechnete potenzielle Marktrisiko mit der tatsächlichen Veränderung der Fondsbewertung verglichen. Die Ergebnisse werden vom Manager überwacht.

Der VaR ist ein wichtiges Instrument zur Messung von Marktrisiken, die Annahmen, von denen das Modell ausgeht, beinhalten aber unter anderem folgende Einschränkungen:

- Eine Haltedauer von 10 Tagen setzt voraus, dass es möglich ist innerhalb dieses Zeitraums Vermögenswerte abzusichern oder zu verkaufen. Das könnte aber für bestimmte hochilliquide Vermögenswerte oder in Situationen besonders starker Marktilliquidität nicht möglich sein.
- Ein Konfidenzniveau von 99 % spiegelt nicht mögliche darüber hinausgehende Verluste, d.h. das Modell beinhaltet eine 1%ige Wahrscheinlichkeit, dass Verluste über den VaR hinausgehen könnten.
- Der VaR wird täglich per Tagesende berechnet und beinhaltet nicht die Risiken, die sich für bestimmte Vermögenswerte im Laufe eines Handelstages ergeben könnten.
- Die Verwendung historischer Daten als Grundlage für die Feststellung möglicher zukünftiger Ergebnisse könnte nicht immer alle möglichen Szenarios abbilden, besonders wenn es sich um aussergewöhnliche Ereignisse handelt.
- Die VaR-Kennzahl hängt von der Position des Fonds und der Volatilität der Marktpreise ab.
- Bei unverändertem Volumen/unveränderter Gewichtung des Fonds sinkt der VaR, wenn die Volatilität abnimmt und umgekehrt.

Für das zum 30. September 2022 und 30. September 2021 endende Geschäftsjahr wurden folgende Details für die niedrigste, die höchste und die durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits für die Fonds während des Geschäftsjahres:



## Anmerkungen zum Jahresbericht

	<b>Metzler European Smaller Companies Sustainability</b>	<b>Metzler European Smaller Companies Sustainability</b>	<b>Metzler European Growth Sustainability</b>	<b>Metzler European Growth Sustainability</b>	<b>Metzler Japanese Equity Sustainability Fund</b>	<b>Metzler Japanese Equity Sustainability Fund</b>	<b>Liquidierter Teilfonds</b>
	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Niedrigste Auslastung	40.42	46.71	45.91	46.49	41.05	46.99	41.18
Höchste Auslastung	56.06	59.32	56.52	55.73	53.51	60.48	56.21
Durchschnittliche Auslastung	50.33	50.88	50.89	50.81	47.99	50.79	51.50

	<b>Metzler Focus Japan Sustainability</b>	<b>Metzler Focus Japan Sustainability</b>	<b>Metzler Wert- sicherungs- fonds 90</b>	<b>Metzler Wert- sicherungs- fonds 90</b>	<b>Metzler Alternative Multi Strategy</b>	<b>Metzler Alternative Multi Strategy</b>	<b>Metzler European Dividend Sustainability</b>	<b>Metzler European Dividend Sustainability</b>
	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Niedrigste Auslastung	45.10	45.10	1.86	8.84	5.04	13.34	36.84	43.39
Höchste Auslastung	58.68	58.68	24.13	22.26	27.79	34.96	64.28	50.86
Durchschnittliche Auslastung	50.47	50.47	11.76	16.22	11.72	24.00	44.38	47.43

	<b>Metzler China A Share Sustainability Fund</b>	<b>Metzler China A Share Sustainability Fund</b>	<b>Liquidierter Teilfonds</b>
	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Niedrigster Wert	30.71	42.34	6.79
Höchster Wert	56.52	66.41	19.24
Durchschnittlicher Wert	46.47	53.83	12.92

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### VaR-Analyse

Vergleichende Analyse des VaR jedes Fonds zum 30. September 2022 und zum 30. September 2021:

	<b>Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2022 %</b>	<b>Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 %</b>	<b>Metzler European Growth Sustainability 30.09.2022 %</b>	<b>Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 %</b>	<b>Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2022 %</b>	<b>Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 %</b>	<b>Liquidierter Teilfonds 30.09.2021 %</b>
Value at risk %	12.00	7.75	10.28	7.23	9.80	7.40	8.81
Value at risk EUR	47,536,223	541,041,494	17,011,355	17,853,259	2,037,079	1,828,857	2,959,135

	<b>Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2022 %</b>	<b>Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2021 %</b>	<b>Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2022 %</b>	<b>Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2021 %</b>	<b>Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2022 %</b>	<b>Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2021 %</b>	<b>Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2022 %</b>	<b>Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2021 %</b>
Value at risk %	9.12	7.11	0.40	2.70	2.77	2.88	9.86	6.39
Value at risk EUR	3,220,355	3,018,107	465,691	2,976,788	1,260,667	1,712,053	10,786,863	3,582,757

	<b>Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2022 %</b>	<b>Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2021 %</b>	<b>Liquidierter Teilfonds 30.09.2020 %</b>
Value at risk %	11.01	11.91	Value at risk % 2.21
Value at risk EUR	7,761,716	7,878,208	Value at risk CHF 137,367

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### c) Höhe der Hebelwirkung

Für die am 30. September 2022 und am 30. September 2021 endenden Geschäftsjahre wurden folgende Angaben zum Hebelungsgrad der Fonds für jedes Jahr gemacht:

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2022 %	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 %	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2022 %	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2022 %	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2022 %	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 %	Liquidierter Teilfonds 30.09.2021 %
Hebelungsgrad per Jahresende	-	-	-	-	-	-	-
Maximaler Hebelungsgrad	-	-	-	-	-	-	-
Durchschnittlicher Hebelungsgrad	-	-	-	-	-	-	-

	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2022 %	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2021 %	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2022 %	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2021 %	Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2022 %	Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2021 %	Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2022 %	Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2021 %
Hebelungsgrad per Jahresende	-	-	8.58	70.06	461.58	349.88	-	-
Maximaler Hebelungsgrad	-	-	88.30	71.40	595.88	586.41	-	-
Durchschnittlicher Hebelungsgrad	-	-	44.52	60.71	450.38	417.48	-	-

	Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2022 %	Liquidierter Teilfonds 30.09.2021 %
Hebelungsgrad per Jahresende	-	154.00
Maximaler Hebelungsgrad	-	159.24
Durchschnittlicher Hebelungsgrad	-	147.00

Die Hebelung der Fonds durch Derivate wird täglich auf Basis der Summe der Nominalwerte berechnet. Diese Berechnungsmethode beruht auf der einfachen Addition aller Nominalwerte und erlaubt keine Gegenrechnung von Long und Short Positionen.

### d) Währungsrisiko

Ein Teil des Fondsvermögens lautet auf eine andere Währung als den Euro, die Basiswährung der Gesellschaft, das Nettovermögen und die Gesamterträge können also Währungsschwankungen ausgesetzt sein.

Das Währungsrisiko per 30. September 2022 und per 30. September 2021 stellte sich wie folgt dar:

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Fonds Währung	Nichtmonetäre Vermögenswert e	Geldvermögen/ (Verbindlichkei ten)	Gesichert	Nicht gesichert	Nichtmonetäre Vermögenswert e	Geldvermögen/ (Verbindlichkei ten)	Gesichert	Nicht gesichert
	30.09.2022 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR
<b>Metzler European Smaller Companies Sustainability</b>								
CHF	29,351,861	230,233	-	29,582,094	30,222,520	208,012	-	30,430,532
DKK	14,022,316	24	-	14,022,340	31,036,513	36	-	31,036,549
GBP	71,328,007	591,452	-	71,919,460	197,231,658	1,058,959	-	198,290,617
NOK	17,294,029	190,824	-	17,484,853	31,645,072	200,894	-	31,845,966
SEK	36,694,923	11,143	-	36,706,066	78,173,850	11,938	-	78,185,788
USD	-	(137,027)	-	(137,027)	-	(85,672)	-	(85,672)
<b>Summe</b>	<b>168,691,136</b>	<b>1,394,166</b>	<b>-</b>	<b>369,703,780</b>	<b>368,309,614</b>	<b>1,394,166</b>	<b>-</b>	<b>369,703,780</b>
<b>Metzler European Growth Sustainability</b>								
CHF	33,701,709	3	-	33,701,713	35,154,551	-	-	35,154,551
DKK	13,661,813	-	-	13,661,813	20,010,132	-	-	20,010,132
GBP	19,897,317	38,523	-	19,935,840	16,803,054	105	-	16,803,159
NOK	1,664,486	1	-	1,664,487	2,610,907	-	-	2,610,907
SEK	4,394,067	-	-	4,394,067	16,738,151	-	-	16,738,151
USD	-	(37,454)	-	(37,454)	-	(18,751)	-	(18,751)
<b>Summe</b>	<b>73,319,392</b>	<b>1,073</b>	<b>-</b>	<b>73,320,466</b>	<b>91,316,794</b>	<b>(18,645)</b>	<b>-</b>	<b>91,298,149</b>
<b>Metzler Japanese Equity Sustainability Fund</b>								
JPY	20,064,319	748,227	-	20,812,546	23,999,126	725,209	-	24,724,335
USD	-	(17,552)	-	(17,552)	-	(7,807)	-	(7,807)
<b>Summe</b>	<b>20,064,319</b>	<b>730,675</b>	<b>-</b>	<b>20,794,994</b>	<b>23,999,126</b>	<b>717,402</b>	<b>-</b>	<b>24,716,528</b>
<b>Liquidierter Teilfonds</b>								
CHF					-	-	-	-
CZK					73,144	-	-	73,144
GBP					1,259,346	-	-	1,259,346
HUF					3,125,436	-	-	3,125,436
PLN					6,536,086	83,213	-	6,619,299
RON					978,192	13,670	-	991,862
RUB					5,814,959	82,851	-	5,897,810
TRY					2,222,765	-	-	2,222,765
USD					9,269,750	(12,179)	-	9,257,571
<b>Summe</b>					<b>29,279,678</b>	<b>167,555</b>	<b>-</b>	<b>29,447,232</b>
<b>Metzler Focus Japan Sustainability</b>								
JPY	34,364,982	952,482	-	35,317,464	41,188,581	1,142,118	-	42,330,698
USD	-	(8,427)	-	(8,427)	-	(3,242)	-	(3,242)
<b>Summe</b>	<b>34,364,982</b>	<b>944,055</b>	<b>-</b>	<b>35,309,037</b>	<b>41,188,581</b>	<b>1,138,875</b>	<b>-</b>	<b>42,327,456</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Fonds Währung	Nichtmonetäre	Geldvermögen/ (Verbindlichkei- ten)	Gesichert	Nicht gesichert	Nichtmonetäre	Geldvermögen/ (Verbindlichkei- ten)	Gesichert	Nicht gesichert
	Vermögenswert e				Vermögenswert e			
	30.09.2022 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 90</b>								
AUD	(43,720)	191,100	-	147,380	(117,741)	654,185	-	536,444
CAD	(29,602)	239,982	-	210,379	(152,467)	503,955	-	351,488
CHF	(21,880)	80,994	-	59,114	(130,459)	253,014	-	122,555
GBP	(96,119)	199,729	-	103,610	-	109,998	-	109,998
HKD	(10,002)	233,659	-	223,658	66,426	427,272	-	493,698
JPY	(34,424)	217,506	-	183,082	(66,839)	711,068	-	644,229
USD	(341,573)	528,776	-	187,203	(906,564)	2,647,744	-	1,741,180
<b>Summe</b>	<b>(577,319)</b>	<b>1,691,746</b>	<b>-</b>	<b>1,114,427</b>	<b>(1,307,644)</b>	<b>5,307,236</b>	<b>-</b>	<b>3,999,592</b>
<b>Metzler Alternative Multi Strategy</b>								
AUD	74,403	879,522	(4,035,789)	(3,081,864)	(154,623)	3,837,311	(11,314,194)	3,682,688
CAD	49,776	3,979,005	(512,257)	3,516,524	299,993	12,861,461	(1,593,741)	13,161,454
CHF	7,719	516,536	(4,088,815)	(3,564,561)	(138,647)	7,039,612	(15,252,004)	6,900,964
GBP	(1,226,302)	9,230,881	(6,071,376)	1,933,203	(402,188)	11,052,317	(8,784,377)	10,650,129
HKD	22,227	375,970	(400,346)	(2,149)	(10,676)	165,254	(188,427)	154,578
JPY	(43,164)	1,687,312	(642,131)	1,002,018	410,874	6,754,665	(2,869,444)	7,165,539
NOK	-	1,778,499	(3,332,346)	(1,553,847)	-	2,105,190	(5,124,606)	2,105,190
NZD	-	3,924,949	(3,388,154)	536,794	-	7,118,580	(3,489,325)	7,118,580
PLN	51,395	229,271	(195,827)	84,839	-	204,576	(182,496)	204,576
SEK	(36,854)	297,396	(2,961,385)	(2,700,843)	(57,886)	2,671,937	(2,238,733)	2,614,051
SGD	601	98,762	(92,439)	6,924	(1,014)	104,209	(88,992)	103,194
TRY	-	9,520	-	9,520	-	16,792	-	16,792
USD	2,176,988	823,545	(5,237,498)	(2,236,965)	(216,161)	8,759,577	(3,977,380)	8,543,416
ZAR	(1,045)	279,442	(272,130)	6,267	637	323,715	(269,178)	324,351
<b>Summe</b>	<b>1,075,746</b>	<b>24,110,610</b>	<b>(31,230,494)</b>	<b>(6,044,138)</b>	<b>(269,693)</b>	<b>63,015,195</b>	<b>(55,372,895)</b>	<b>62,745,503</b>
<b>Metzler European Dividend Sustainability</b>								
CHF	12,993,919	9	-	12,993,929	3,993,572	-	-	3,993,572
DKK	-	1,604	-	1,604	1,370,212	-	-	1,370,212
GBP	20,753,051	10,633	-	20,763,684	9,314,848	52,109	-	9,366,957
NOK	1,610,433	19	-	1,610,453	1,405,199	16	-	1,405,215
SEK	2,701,528	-	-	2,701,528	1,181,917	-	-	1,181,917
USD	-	180,703	-	180,703	-	(7,992)	-	(7,992)
<b>Summe</b>	<b>38,058,932</b>	<b>192,968</b>	<b>-</b>	<b>38,251,900</b>	<b>17,265,748</b>	<b>44,133</b>	<b>-</b>	<b>17,309,881</b>
<b>Metzler China A Share Sustainability Fund</b>								
CNY	57,307,844	51	-	57,307,895	50,604,888	55	-	50,604,944
HKD	-	37	-	37	4,517,755	5,373	-	4,523,128
USD	-	(34,485)	-	(34,485)	-	(14,538)	-	(14,538)
<b>Summe</b>	<b>57,307,844</b>	<b>(34,398)</b>	<b>-</b>	<b>57,273,446</b>	<b>55,122,643</b>	<b>(9,110)</b>	<b>-</b>	<b>55,113,534</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Fonds Währung	NichtmonetäreV	Geldvermögen/(	Gesichert	Nicht gesichert
	ermögenswerte	Verbindlichkeite n)		
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021
	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Liquidierter Teilfonds</b>				
AUD	(5,151)	16,398	-	11,247
CAD	(3,902)	10,834	-	6,932
EUR	5,734,538	164,740	(5,895,275)	5,899,278
GBP	-	8,150	-	8,150
JPY	(5,779)	45,887	-	40,108
USD	(48,055)	118,162	-	70,107
<b>Summe</b>	<b>5,671,650</b>	<b>364,172</b>	<b>(5,895,275)</b>	<b>6,035,822</b>

Das Währungsrisiko der einzelnen Teilfonds wird täglich aktiv vom Investmentmanager gesteuert, die Länder- und Währungsallokation jedes Portfolios wird überprüft und eventuell werden Anpassungen vorgenommen. Diese Anpassungen erfolgen unter Berücksichtigung der Anlageziele der einzelnen Fonds und im besten Interesse der Anteilseigner. Der Verwaltungsrat prüft massgebliche Währungsrisiken in seinen vierteljährlichen Sitzungen.

### e) Zinsrisikoprofil der Vermögenswerte

Die Gesellschaft ist mit ihren Anlagen und Cashflows den Risiken durch marktbedingte Zinsschwankungen ausgesetzt.

#### Alle Fonds ausser Metzler Wertsicherungsfonds 90 und Metzler Alternative Multi Strategy.

Zum Berichtsstichtag beinhalten die Portfolios der Teilfonds Metzler European Smaller Companies Sustainability, Metzler European Growth Sustainability, Metzler Japanese Equity Sustainability Fund, Metzler Focus Japan Sustainability und Metzler European Dividend Sustainability im Wesentlichen Aktien, also nicht verzinsten Anlagen. Alle überschüssigen Kassebestände werden von der Verwahrstelle gehalten und zu kurzfristigen Marktzinssätzen angelegt. Folglich sind diese Fonds nur sehr beschränkt marktbedingten Zinsrisiken ausgesetzt.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Metzler Wertsicherungsfonds 90

Die Finanzinstrumente des Metzler Wertsicherungsfonds 90 zum Jahresende sind eine Mischung aus kurz- und mittelfristigen festverzinslichen Schuldsinstrumenten und Terminkontrakten. Zum Jahresende ist die Investition des Metzler Wertsicherungsfonds 90's in Futures unverzinslich. Überschüssige Barmittel werden beim Verwahrer gehalten und zu kurzfristigen Marktzinsen angelegt. Infolgedessen ist die Investition des Metzler Wertsicherungsfonds 90 in Futures und Barmittel aufgrund des vorherrschenden Marktzinsniveaus einem begrenzten Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Der Rest der Finanzinstrumente innerhalb des Metzler Wertsicherungsfonds 90 zum Jahresende sind kurz- bis mittelfristige festverzinsliche Schuldtitel, so dass der Metzler Wertsicherungsfonds 90 dem Risiko von Schwankungen des aktuellen Marktzinsniveaus ausgesetzt ist. Die folgende Tabelle zeigt das Zinsänderungsrisiko des Metzler Wertsicherungsfonds 90.

	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2022 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2022 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2022 EUR	unverzinslich 30.09.2022 EUR	Summe 30.09.2022 EUR	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2021 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2021 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2021 EUR	unverzinslich 30.09.2021 EUR	Summe 30.09.2021 EUR
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 90</b>										
<b>Anlagen</b>										
Rentenpapiere	25,234,132	79,309,131	-	-	104,543,263	41,379,144	58,361,285	3,157,900	-	102,898,329
Derivative	-	-	-	-	-	-	-	-	66,426	66,426
Bankguthaben	12,361,885	-	-	-	12,361,885	9,155,152	-	-	-	9,155,152
Debitoren	-	-	-	2	2	-	-	-	-	-
<b>Summe Anlagen</b>	<b>37,596,017</b>	<b>79,309,131</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>116,905,150</b>	<b>50,534,296</b>	<b>58,361,285</b>	<b>3,157,900</b>	<b>66,426</b>	<b>112,119,907</b>
<b>Verbindlichkeiten mit Ausnahme von</b>										
Derivative	-	-	-	678,284	678,284	-	-	-	1,750,437	1,750,437
Kreditoren	-	-	-	130,021	130,021	-	-	-	118,078	118,078
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>808,305</b>	<b>808,305</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,868,515</b>	<b>1,868,515</b>
<b>Zinsänderungsrisikenunterliegender</b>	<b>37,596,017</b>	<b>79,309,131</b>	<b>-</b>			<b>50,534,296</b>	<b>58,361,285</b>	<b>3,157,900</b>		

### Metzler Alternative Multi Strategy

Die Finanzinstrumente von Metzler Alternative Multi Strategy zum Jahresende sind eine Mischung aus kurz-, mittel- und langfristigen festverzinslichen Schuldtiteln, Devisentermingeschäften, Optionen und Terminkontrakten. Zum Jahresende ist die Investition der Metzler Alternative Multi Strategy in Devisentermin-, Options- und Terminkontrakte unverzinslich. Überschüssige Barmittel werden beim Verwahrer gehalten und zu kurzfristigen Marktzinsen angelegt. Infolgedessen unterliegt die Investition von Metzler Alternative Multi Strategy in Devisentermingeschäfte, Optionen, Terminkontrakte und Barmittel aufgrund des vorherrschenden Marktzinsniveaus einem begrenzten Risiko des Marktzinssatzes. Der Rest der Finanzinstrumente innerhalb von Metzler Alternative Multi Strategy zum Jahresende sind kurz-, mittel- und langfristige festverzinsliche Schuldtitel, so dass Metzler Alternative Multi Strategy's dem Risiko von Schwankungen des aktuellen Marktzinsniveaus ausgesetzt ist. Die folgende Tabelle zeigt das Zinsänderungsrisiko für Metzler Alternative Multi Strategy.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2022 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2022 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2022 EUR	unverzinslich 30.09.2022 EUR	Summe 30.09.2022 EUR	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2021 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2021 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2021 EUR	unverzinslich 30.09.2021 EUR	Summe 30.09.2021 EUR
<b>Metzler Alternative Multi Strategy</b>										
<b>Anlagen</b>										
Rentenpapiere	15,265,955	23,543,704	-	-	38,809,659	10,558,528	35,723,076	-	-	46,281,604
Derivative	-	-	-	4,550,772	4,550,772	-	-	-	2,160,471	2,160,471
Bankguthaben	5,969,991	-	-	-	5,969,991	13,172,029	-	-	-	13,172,029
Debitoren	-	-	-	124	124	-	-	-	31	31
<b>Summe Anlagen</b>	<b>21,235,946</b>	<b>23,543,704</b>	<b>-</b>	<b>4,550,896</b>	<b>49,330,546</b>	<b>23,730,557</b>	<b>35,723,076</b>	<b>-</b>	<b>2,160,502</b>	<b>61,614,135</b>
<b>Verbindlichkeiten mit Ausnahme von</b>										
Derivative	-	-	-	3,712,788	-	-	-	-	2,130,592	2,130,592
Kreditoren	-	-	-	41,886	-	-	-	-	37,251	37,251
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,167,843</b>	<b>2,167,843</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,167,843</b>	<b>2,167,843</b>
<b>Zinsänderungsrisikenunterliegender</b>	<b>21,235,946</b>	<b>23,543,704</b>	<b>-</b>			<b>23,730,557</b>	<b>35,723,076</b>	<b>-</b>		

### f) Liquiditätsrisiko

Unter Liquiditätsrisiken ist das Risiko zu verstehen, dass Schwierigkeiten bei der Rückzahlung von Verbindlichkeiten auftreten können. Im Verkaufsprospekt der Gesellschaft ist vorgesehen, dass Anteile täglich ausgegeben und zurückgegeben werden können. Demzufolge unterliegt die Gesellschaft dem Liquiditätsrisiko, zu jedem Zeitpunkt Rücknahmeanträge von Anteilseignern bedienen zu können. Die Vermögenswerte der Gesellschaft werden als liquide angesehen, da sie sich zeitnah veräußern lassen, wenn Kassebestände für die Bedienung von Rücknahmen oder die Zahlung von Auslagen notwendig werden. Die Rücknahmepolitik der Gesellschaft sieht einen 3-Tages-Settlementzyklus für alle Teilfonds vor davon ausgenommen sind der Metzler Japanese Equity Sustainability Fund und der Metzler Focus Japan Sustainability, für diese Fonds gilt ein 4-Tages-Settlementzyklus. Diese Settlementzyklen sind nach Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft im Einklang mit den gültigen Rücknahmebedingungen.

Im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospektes der Gesellschaft kann dieser Zyklus auf bis zu 14 Tage ausgedehnt werden, darüber hinaus ist vorgesehen, dass der Manager an einem Handelstag nicht mehr als 10 % der Anteile eines Teilfonds zurücknehmen muss. Sollten die Rücknahmeanträge diese Grenze übersteigen, können sie anteilig herabgesetzt werden. Die Investmentmanager kontrollieren die Liquiditätsreserven der einzelnen Teilfonds täglich und veranlassen, wenn notwendig, entsprechende Schritte, um die Liquiditätsanforderungen erfüllen zu können. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft bestehen aus einlösbaren, gewinnberechtigten Anteilen, kurzfristigen Verbindlichkeiten und Abgrenzungsposten, die innerhalb eines Jahres zahlbar sind. Vertragliche Laufzeiten der offenen Verbindlichkeiten am Ende der Berichtsperiode stellen sich wie folgt dar:



## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2022 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 EUR	Liquidierter Teilfonds 30.09.2021 EUR
<b>Weniger als 1 Monat</b>							
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren	5,085,695	2,026,466	973,331	3,287,277	10,279	292,523	186,668
Aufgelaufene Gebühren	1,289,693	2,000,483	455,700	652,411	58,771	64,257	79,281
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
Einlösbare Fondsanteile	394,927,608	698,118,057	165,013,107	246,933,046	20,732,949	24,714,288	33,588,370
	<b>401,302,996</b>	<b>702,145,006</b>	<b>166,442,138</b>	<b>250,872,734</b>	<b>20,801,999</b>	<b>25,071,068</b>	<b>33,854,319</b>
<b>1-3 Monate</b>							
Aufgelaufene Gebühren	137,051	85,672	50,406	30,163	17,552	7,807	19,661
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>137,051</b>	<b>85,672</b>	<b>50,406</b>	<b>30,163</b>	<b>17,552</b>	<b>7,807</b>	<b>19,661</b>
<b>3 Monate - 1 Jahr</b>							
Aufgelaufene Gebühren	265,712	467,391	167,004	269,775	13,190	11,143	55,327
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>265,712</b>	<b>467,391</b>	<b>167,004</b>	<b>269,775</b>	<b>13,190</b>	<b>11,143</b>	<b>55,327</b>
<b>1 Jahr - 5 Jahre</b>							
Zur Einlösung zahlbar	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>401,705,759</b>	<b>702,698,069</b>	<b>166,659,548</b>	<b>251,172,672</b>	<b>20,832,741</b>	<b>25,090,018</b>	<b>33,929,307</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
<b>Weniger als 1 Monat</b>								
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren	-	1,249,771	-	4,842	-	-	-	-
Aufgelaufene Gebühren	108,925	121,006	89,955	91,779	17,609	20,125	139,610	51,443
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	-	51,406,814	109,828,699	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	28,969	177,521	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	10,008	-	166,764	118,533	-	-
Einlösbare Fondsanteile	35,187,160	42,448,765	116,096,845	110,251,392	45,575,872	59,446,292	109,217,717	56,068,186
	<b>35,296,085</b>	<b>43,819,542</b>	<b>116,196,808</b>	<b>110,348,013</b>	<b>97,196,028</b>	<b>169,591,170</b>	<b>109,357,327</b>	<b>56,119,629</b>
<b>1-3 Monate</b>								
Aufgelaufene Gebühren	11,064	5,464	23,559	10,287	10,273	5,868	27,810	7,992
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	532,976	274,126	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	668,276	1,750,437	1,865,944	933,440	-	-
	<b>11,064</b>	<b>5,464</b>	<b>691,835</b>	<b>1,760,724</b>	<b>2,409,193</b>	<b>1,213,434</b>	<b>27,810</b>	<b>7,992</b>
<b>3 Monate - 1 Jahr</b>								
Aufgelaufene Gebühren	13,189	11,143	16,507	11,170	14,004	11,258	42,078	33,127
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	130,014	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	14	-	-
	<b>13,189</b>	<b>11,143</b>	<b>16,507</b>	<b>11,170</b>	<b>14,004</b>	<b>141,286</b>	<b>42,078</b>	<b>33,127</b>
<b>1 Jahr - 5 Jahre</b>								
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	70,726	-	-	-
	-	-	-	-	<b>70,726</b>	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>35,320,338</b>	<b>43,836,149</b>	<b>116,905,150</b>	<b>112,119,907</b>	<b>99,689,951</b>	<b>170,945,890</b>	<b>109,427,215</b>	<b>56,160,748</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2022 EUR	Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2021 EUR	Liquidierter Teilfonds 30.09.2021 CHF	Summe 30.09.2022 EUR	Summe 30.09.2021 EUR
<b>Weniger als 1 Monat</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren	-	-	-	6,069,305	7,047,547
Aufgelaufene Gebühren	169,616	172,075	7,693	2,329,879	3,259,978
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	5,895,275	51,406,814	115,283,247
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	28,969	177,521
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	176,772	118,533
Einlösbare Fondsanteile	70,357,189	66,147,843	6,215,688	957,108,447	1,343,467,246
	<b>70,526,805</b>	<b>66,319,918</b>	<b>12,118,656</b>	<b>1,017,120,186</b>	<b>1,469,354,071</b>
<b>1-3 Monate</b>					
Aufgelaufene Gebühren	34488	14,538	1,071	312,203	188,443
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	532,976	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	2,534,220	274,126
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	84,192	3,139,902	2,761,775
	<b>34,488</b>	<b>14,538</b>	<b>85,263</b>	<b>6,519,301</b>	<b>3,224,344</b>
<b>3 Monate - 1 Jahr</b>					
Aufgelaufene Gebühren	13,190	11,143	12,047	544,874	892,623
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	14
	<b>13,190</b>	<b>11,143</b>	<b>12,047</b>	<b>544,874</b>	<b>892,637</b>
<b>1 Jahr - 5 Jahre</b>					
Zur Einlösung zahlbar	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>70,574,483</b>	<b>66,345,599</b>	<b>12,215,966</b>	<b>1,024,184,361</b>	<b>1,473,471,052</b>

### g) Kreditrisiken

Kreditrisiken bestehen dann, wenn Verluste auftreten, die durch Vertragsverstoss einer Gegenpartei verursacht wurden. Die Gesellschaft unterliegt solchen Kreditrisiken gegenüber Handelspartnern für Devisenterminkontrakte, Optionen und Futures. Auch bestehen Kreditrisiken für die Gesellschaft gegenüber Emittenten von Schuldverschreibungen und mit Handelspartnern von Aktien und Investmentvermögen. Zusätzliche Kreditrisiken entstehen für Kassepositionen, die bei Kreditinstituten angelegt werden.

Alle Teilfonds der Gesellschaft unterliegen einem Kreditrisiko gegenüber Parteien, mit denen Aktien und Investmentvermögen gehandelt werden. Transaktionen in solchen Finanzinstrumenten werden üblicherweise gegen Lieferung abgeschlossen bzw. gezahlt oder über ein dem jeweiligen Markt angemessenes Clearingsystem abgerechnet. Das Ausfallrisiko wird nicht als wesentlich angesehen, da die Lieferung verkaufter Wertpapiere grundsätzlich erst dann stattfindet, wenn die Verwahrstelle der Gesellschaft die Zahlungsbestätigung erhalten hat. Zahlungen für Käufe erfolgen ebenfalls grundsätzlich erst nach Erhalt einer Lieferungsbestätigung der Stücke seitens der Verwahrstelle. Die Transaktion wird nicht ausgeführt, wenn eine der beteiligten Parteien die geforderten Bestätigungen nicht beibringt.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Die Fonds Metzler Wertsicherungsfonds 90, Metzler Alternative Multi Strategy & Metzler Wertsicherungsfonds 92 unterliegen Kreditrisiken gegenüber der Emittenten von Anleihen, die vom Fonds erworben werden. Zur Minimierung dieses Risikos erwarb der Investmentmanager überwiegend Staatsemissionen mit einem Rating von AAA, AA, A, BBB und BB. Der Fonds geht auch Kreditrisiken gegenüber Gegenparteien ein, mit denen Derivate gehandelt werden, wenn die mit den Vermögenswerten und Kassepositionen verbundenen Rechte des Fonds aufgrund von Konkurs oder Insolvenz der Gegenparteien Verzögerungen oder Beschränkungen unterworfen werden. Die Gegenpartei, mit der der Fonds zurzeit solche Derivate handelt, ist JPMorgan zurzeit das S&P-Rating A- hat (30. September 2021: A-).

Im Wesentlichen werden alle Wertpapiere der Gesellschaft treuhänderisch von der Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited ( die Verwahrstelle ) verwahrt, deren Muttergesellschaft BBH & Co. zurzeit das Fitch-Rating A+ hat (30. September 2021: A+). Die Vermögenswerte werden in separaten Konten für jeden Teilfonds verwaltet (im Einklang mit den Bestimmungen der OGAW-Gesetze), was das Kreditrisiko der Wertpapierverwahrung reduziert. Die Gesellschaft geht auch Kreditrisiken gegenüber Kreditinstituten ein, bei denen sie Gelder anlegt. Als Tagesgeld angelegte Kassepositionen aller Teilfonds werden bei anerkannten und renommierten Kreditinstituten gehalten, die in der Liste der Kreditinstitute aufgeführt sind, bei denen die Verwahrstelle solche Tagesgeldeinlagen tätigt. Es wurde vereinbart, dass die Verwahrstelle oder ihre Vertreter angemessene Bemühungen unternehmen, um zu verhindern, dass mehr als 15 % des Nettoinventarwerts eines Teilfonds als Tagesgeld bei einem einzigen Kreditinstitut angelegt werden.

Der Investmentmanager analysiert die Konzentration von Krediten auf Grundlage der Gegenparteien der von der Gesellschaft gehaltenen Vermögenswerte und strukturiert das Portfolio nach den aufsichtsrechtlichen Richtlinien der Kreditrisikodiversifizierung. Details über die Gegenparteien gegenüber denen die Gesellschaft Kreditrisiken ausgesetzt ist, werden in der Vermögensaufstellung und -entwicklung der einzelnen Fonds dargestellt. Das maximale Kreditrisiko der Gesellschaft zum Jahresende lässt sich am besten mit den vorgetragenen Beträgen der Vermögenswerte darstellen, die in der Aufstellung des Nettofondsvermögen enthalten sind.

Zum Jahresende beliefen sich die kreditrisikobehafteten Anlagen des Unternehmens auf folgende Werte:

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2022 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2022 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 EUR	Liquidierter Teilfonds 30.09.2021 EUR
Investment in AAA+/AAA/AAA- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-
Investment in AA+/AA/AA- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-
Investment in A+/A/A- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-
Investment in BBB+/BBB/BBB- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-
Investment in BB+/BB/BB- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
Investment in AAA+/AAA/AAA- rated debt securities	-	-	62712006	53,909,444	23,072,401	27,551,632	-	-
Investment in AA+/AA/AA- rated debt securities	-	-	37890177	48,988,885	15,737,259	18,729,972	-	-
Investment in A+/A/A- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment in BBB+/BBB/BBB- rated debt securities	-	-	3,941,080	-	-	-	-	-
Investment in BB+/BB/BB- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	<b>104,543,263</b>	<b>102,898,329</b>	<b>38,809,660</b>	<b>46,281,604</b>	-	-

	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund	Liquidierter Teilfonds
	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 CHF
Investment in AAA+/AAA/AAA- rated debt securities	-	-	3,415,451
Investment in AA+/AA/AA- rated debt securities	-	-	2,344,107
Investment in A+/A/A- rated debt securities	-	-	-
Investment in BBB+/BBB/BBB- rated debt securities	-	-	-
Investment in BB+/BB/BB- rated debt securities	-	-	-
	-	-	<b>5,759,558</b>

### 13. Funktionale Währung

Da die Darstellungswährung der Gesellschaft EUR ist, wurden die Salden des Metzler Wertsicherungsfonds 92 (CHF) in den aggregierten Konten der Gesellschaft wie folgt in EUR umgerechnet:

- Öffnung Darstellung der Vermögenslage des EUR/CHF-Kurses zum 30. September 2021.
- Gesamtergebnisrechnung und Kapitalbewegungen zum durchschnittlichen EUR/CHF-Kurs vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022.
- Schließen Darstellung der Vermögenslage des EUR/CHF-Kurses zum 30. September 2022.

Aufgrund des unterschiedlichen Wechselkurses für die Umrechnung der Posten Gesamtergebnisrechnung und Darstellung der Vermögenslage zum Jahresende wurde für 2021 eine Anpassung in Höhe von 329.107 EUR (30. September 2021: 64.180 EUR) vorgenommen erforderlich in der Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen zuzuordnen ist rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen sind. Die Anpassung hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert oder den Nettoinventarwert je Anteil eines einzelnen Fonds der Gesellschaft.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 14. Finanzderivate

Während des Jahres wurden Devisentermin-, Futures- und gedeckte Optionskontrakte zu Anlage- und / oder Absicherungsstrategien abgeschlossen. Details zu den einzelnen Kontrakten sind im Portfolio ung ab Seite 24 dargestellt.

### 15. Wechselkurse

Am Ende des Berichtszeitraums wurden folgende Wechselkurse zum Euro zugrunde gelegt:

Währung	Währung Code	Devisenkurs 30.09.2022	Devisenkurs 30.09.2021
Australian Dollar	AUD	1.5231	1.6355
British Pound	GBP	0.8773	0.9068
Canadian Dollar	CAD	1.3457	1.5660
Czech Koruna	CZK	24.5660	27.0810
Danish Krone	DKK	7.4353	7.4435
Hong Kong Dollar	HKD	7.6888	9.0866
Hungarian Forint	HUF	422.9400	363.1000
Japanese Yen	JPY	141.7630	123.7105
Norwegian Krone	NOK	1.7309	10.9705
New Zealand Dollar	NZD	10.6734	1.7733
Polish Zloty	PLN	4.8370	4.5329
Romanian Leu	RON	4.9446	4.8735
Russian Ruble	RUB	59.4981	90.9081
Swedish Krona	SEK	1.4052	10.4938
Singapore Dollar	SGD	17.6003	1.6002
Swiss Franc	CHF	10.8697	1.0772
Turkish Lira	TRY	0.9639	9.0272
US Dollar	USD	18.1487	1.1725
Yuan Renminbi	CNY	0.9797	7.9854
South African Rand	ZAR	6.9449	19.5513

Am Ende des Berichtszeitraums wurden folgende Wechselkurse zum Swiss Franc zugrunde gelegt:

Währung	Währung Code	Devisenkurs 30.09.2022	Devisenkurs 30.09.2021
Euro	EUR	1.0375	0.9252
Australian Dollar	AUD	1.5801	1.4840
British Pound	GBP	0.9102	0.7951
Canadian Dollar	CAD	1.3961	1.3582
Japanese Yen	JPY	147.0723	119.6111
US Dollar	USD	1.0164	1.0722

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 16. Art der Kapitalanlagen

Alle zum Jahresende gehaltenen Anlagen, mit Ausnahme zulässiger Anlagen in Anteilen offener Investmentfonds, sind an einem anerkannten Markt notiert oder werden dort gehandelt. In Russland ansässige Wertpapiere, die Sanktionen unterliegen, mit Anschaffungskosten von € 33.258.068 wurden auf € 25.310 abgeschrieben. Nach Meinung des Verwaltungsrats haben sie keinen aktuellen Marktwert.

### 17. Änderungen des Verkaufsprospekts

Der Verkaufsprospekt wurde am 17. Oktober 2022 durch einen Nachtrag aktualisiert, um den Verweis auf den neuen Fonds Metzler Long/Short Volatility, den Wechsel des Verwaltungsrats auf Seite 4 des Berichts des Verwaltungsrats und die Ernennung von RBC Investor Services Ireland Limited zur Registerstelle aufzunehmen und Transferagent. Weitere Einzelheiten sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

### 18. Getrennte Haftung

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds mit getrennter Haftung der Teilfonds strukturiert, jeder Fonds haftet ausschliesslich für seine eigenen Verbindlichkeiten und trägt keine Haftung für die Verbindlichkeiten anderer Teilfonds.

### 19. Ereignisse seit Bilanzstichtag

Im September 2021 gaben die State Street Corporation und Brown Brothers Harriman & Co. (BBH) bekannt, dass sie eine endgültige Vereinbarung getroffen haben, dass State Street das Investor-Services-Geschäft von BBH übernimmt, einschließlich seiner Verwahrung, Buchhaltung, Fondsverwaltung, globalen Märkte und Technologiedienstleistungen. Die Transaktion bedarf der behördlichen Genehmigung in allen Gerichtsbarkeiten, in denen BBH tätig war. Nach der Transaktion würde BBH seine separaten Private-Banking- und Investment-Management-Geschäfte weiterhin unabhängig besitzen und betreiben. Am 30. November 2022 wurde bekannt gegeben, dass die State Street Corporation und Brown Brothers Harriman & Co. (BBH) im gegenseitigen Einvernehmen beschlossen haben, die Vereinbarung zum Verkauf des Investor-Services-Geschäfts an die State Street Corporation zu kündigen.

#### Ausschüttungen

Am 16 November 2022 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Dividenden auszuschütten:

Metzler European Dividend Sustainability Klasse A	EUR 3.00 pro Anteil
Metzler European Dividend Sustainability Klasse B	EUR 3.75 pro Anteil

Diese Dividenden waren an die am 12 December 2022 eingetragenen Aktionäre zahlbar und wurden am 15 December 2022 ausgezahlt.

### 20. Bestätigung des Jahresabschlusses

Die Verwaltungsratsmitglieder haben den Jahresabschluss am 21 Dezember 2022 gebilligt.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### **21. Weitere Informationen**

In der Schweiz werden die Nettoinventarwerte der Anteile an den zum Vertrieb zugelassenen Teilfonds (mit der Anmerkung exklusive Kommissionen) gemeinsam am jeweiligen Handelstag, jedoch mindestens zwei Mal pro Monat am Mittwoch der ersten und dritten Woche des Monats auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Ausserdem stehen diese Angaben bei den Geschäftsstellen des schweizerischen Vertreters zur Verfügung.

Exemplare der geprüften Jahresberichte und der ungeprüften Halbjahresberichte sowie Exemplare des Teilprospekts, der Wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), und der Gründungsurkunde und Satzung sind kostenlos auf Deutsch und Englisch beim Vertreter und der Zahlstelle erhältlich.

Veröffentlichungen betreffend die Metzler International Investments public limited company für die Anleger in der Schweiz erfolgen auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Nähere Informationen zu den genutzten elektronischen Medien geben bei Bedarf der Manager oder sein bevollmächtigter Vertreter. Wenn Zeichnungs- und Rücknahmepreise über elektronische Medien veröffentlicht werden, werden diese regelmässig aktualisiert

Eine Liste der Veränderungen des Wertpapierbestandes zum Geschäfts- und Jahresende steht dem Anleger kostenfrei zur Verfügung beim Vertreter für die Schweiz.

Sämtliche Informationen, die in der Schweiz dem Anteilseigner zur Verfügung stehen, werden auch beim Vertreter und Zahlstelle für die Schweiz zur Verfügung gehalten.



## Zusätzliche Angaben gegenüber den Aktionären der Metzler International Investments plc

### Angaben zur Vergütung

Nachhaltigkeit und die Vermeidung übermäßiger Risiken haben in der Vergütungspolitik der Universal-Investment Gruppe, die auf einer langfristigen Perspektive beruht, stets oberste Priorität. Die Universal-Vergütungspolitik, die für alle Konzernunternehmen gilt, ist Bestandteil der gesamten risikoarmen Geschäftsstrategie der Universal-Investment Gruppe.

Die Bezüge von Universal's an die Mitarbeiter bestehen aus fixen (Grundgehalt) und variablen (Bonus- oder Sonderzahlungen) Vergütungskomponenten. Das Grundgehaltselement bietet den Mitarbeitern eine angemessene Vergütung für ihre Arbeit, die die ihnen übertragenen Aufgaben und Verantwortlichkeiten widerspiegelt und das langfristige Engagement der Mitarbeiter gegenüber Universal fördert. Dieses System schließt somit eine signifikante Abhängigkeit von variablen Vergütungskomponenten aus, so dass die Möglichkeit vermieden wird, dass Mitarbeiter für das Eingehen unzumutbarer Risiken belohnt werden. Die Vergütung der Mitarbeiter ist nicht an die Leistung der einzelnen Fonds gebunden.

Eines der Hauptziele der Vergütungspolitik ist die Angleichung der von identifizierten Mitarbeitern eingegangenen Risiken an den Interessen von Universal-Investment Ireland (UII), den verwalteten Fonds und den zugrunde liegenden Anteilhabern. Der Verwaltungsrat von Universal-Investment Ireland zielt bei der Anwendung dieser Vergütungspolitik darauf ab, relevante Interessenkonflikte zu vermeiden oder angemessen zu steuern, und ist der Ansicht, dass die Anwendung der angegebenen Vergütungspolitik dieses Ziel erreicht.

### Vergütungsinformationen von Metzler Ireland Limited als Verwaltungsgesellschaft

Bei der Entscheidung über eine angemessene Zuteilung der Gesamtvergütung der Universal-Investment Ireland für Metzler International Investments plc wurden Kriterien wie die Anzahl der Teilfonds der Gesellschaft, das verwaltete Vermögen und die zur Verwaltung des Tagesgeschäfts der Teilfonds erforderlichen Ressourcen berücksichtigt in die Berechnung.

Anteiliger Betrag der Arbeitnehmervergütung:	EUR	1,377,543
davon feste Vergütung	EUR	1,186,069
davon variable Vergütung	EUR	191,474
von denen, die Einfluss auf das Risikoprofil der Fonds haben	EUR	521,447
Anzahl der Angestellten		29

### Vergütungsinformationen der Metzler Asset Management GmbH als EU-Investmentmanager

Anteiliger Betrag der Arbeitnehmervergütung:	EUR	23,789,889
davon feste Vergütung	EUR	17,854,089
davon variable Vergütung	EUR	5,935,800
Vergütung direkt aus dem Fonds gezahlt	EUR	-
Anzahl der Angestellten		226
Gesamtbetrag der an bestimmte Arbeitnehmergruppen gezahlten Vergütung:	EUR	4,046,408
davon Geschäftsführer	EUR	1,566,852
davon andere Führungskräfte	EUR	2,050,770
davon andere Risikoträger	EUR	-
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	428,786
davon Mitarbeiter mit gleichem Einkommen	EUR	-

### Informationen zu Vergütungen von T & D Asset Management, Co. Ltd., der Nissay Asset Management Corporation und China Asset Management (Hongkong) als Nicht-EU-Investmentmanager

Verhältnismäßiger Betrag der Arbeitnehmervergütung derjenigen, die Einfluss auf das Risikoprofil nehmen der Mittel:	EUR	229,072
davon feste Vergütung	EUR	124,363
davon variable Vergütung	EUR	104,709
Anzahl der Angestellten		16

# Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzierungen

## Artikel 8 Publikumsfonds<sup>1</sup>

### Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) veröffentlicht.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.

## Artikel 6 Fonds<sup>2</sup>

### Konventionelles Produkt – Artikel 6

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

#### 1. Artikel 8 Publikumsfonds

Metzler European Smaller Companies Sustainability  
Metzler European Growth Sustainability  
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund  
Metzler Focus Japan Sustainability  
Metzler European Dividend Sustainability  
Metzler China A Share Sustainability Fund

#### 2. Artikel 6 Fonds

Metzler Wertsicherungsfonds 90  
Metzler Alternative Multi Strategy

# **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfer an die Mitglieder der Metzler International Investments**

## **Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses**

### **Meinung**

Wir haben die englische Fassung des Jahresabschlusses der Metzler International Investments plc ("die Gesellschaft") für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022 geprüft, der die Gesamtergebnisrechnung, die Bilanz, die Entwicklung des den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens und die zugehörigen Erläuterungen, einschließlich der in Erläuterung 1 dargelegten Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, umfasst.

Nach unserer Auffassung vermittelt der Abschluss:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft zum 30. September 2021 sowie der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr vermitteln;
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit FRS 102 The Financial Reporting Standard, der in Großbritannien und der Republik Irland gilt, erstellt wurden; und
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act 2014, der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 und des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) erstellt worden sind (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019.

### **Grundlage für die Stellungnahme**

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (Irland) (ISAs (Irland)) und dem geltenden Recht durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Berichts weiter beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen, die für die Abschlussprüfung in Irland gelten, einschließlich des von der irischen Aufsichtsbehörde für das Rechnungswesen und die Wirtschaftsprüfung (IAASA) herausgegebenen Ethikstandards, und wir haben unsere sonstigen Berufsgrundsätze in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### **Wir haben nichts zur Unternehmensfortführung zu berichten**

Wir sind verpflichtet, Ihnen zu berichten, wenn wir zu dem Schluss gekommen sind, dass die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung des Abschlusses unangemessen ist oder eine nicht offengelegte wesentliche Unsicherheit besteht, die erhebliche Zweifel an der Anwendung dieses Grundsatzes aufwerfen kann. Diesbezüglich haben wir nichts zu berichten.

### **Andere Informationen**

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich, die im Jahresbericht zusammen mit dem Jahresabschluss dargestellt werden. Die sonstigen Informationen umfassen die im Bericht des Verwaltungsrats, in den Anlageübersichten, im Portfolio und in der Aufstellung der Veränderungen bei den Anlagen sowie in den zusammenfassenden Fondsinformationen enthaltenen Informationen. Der Jahresabschluss und unser Bestätigungsvermerk dazu sind nicht Teil der sonstigen Informationen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt die sonstigen Informationen nicht ab, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch, außer wie unten ausdrücklich angegeben, irgendeine Form der Zusicherung darauf ab

Unsere Verantwortung besteht darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die darin enthaltenen Informationen auf der Grundlage unserer Arbeiten zur Prüfung des Jahresabschlusses wesentlich falsch dargestellt sind oder nicht mit dem Jahresabschluss oder unserem Prüfungswissen übereinstimmen. Ausschließlich auf der Grundlage dieser Arbeiten haben wir keine wesentlichen Falschaussagen in den sonstigen Informationen festgestellt.

Ausschließlich auf der Grundlage unserer Arbeit an den sonstigen Informationen berichten wir, dass

- wir keine wesentlichen Falschaussagen im Lagebericht identifiziert haben;
- nach unserer Auffassung die Informationen im Lagebericht mit dem Jahresabschluss übereinstimmen;
- nach unserer Auffassung der Lagebericht in Übereinstimmung mit dem Companies Act 2014 erstellt wurde.

### **Stellungnahmen zu anderen durch den Companies Act 2014 vorgeschriebenen Angelegenheiten**

Wir haben alle Informationen und Erklärungen erhalten, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachten.

Nach unserer Auffassung waren die Buchhaltungsunterlagen der Gesellschaft ausreichend, um eine einfache und ordnungsgemäße Prüfung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, und der Jahresabschluss stimmt mit den Buchhaltungsunterlagen überein

## **Sachverhalte, über die wir ausnahmsweise zu berichten haben**

Nach dem Companies Act 2014 sind wir verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn unserer Meinung nach die in den Abschnitten 305 bis 312 des Gesetzes vorgeschriebenen Angaben zu den Vergütungen und Transaktionen der Direktoren nicht gemacht wurden. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten

## **Entsprechende Verantwortlichkeiten und Nutzungsbeschränkungen**

### **Verantwortlichkeiten der Direktoren für die Jahresabschlüsse**

Wie in der Erklärung zu den Verantwortlichkeiten der Direktoren auf den Seiten 5 bis 6 ausführlicher erläutert, sind die Direktoren verantwortlich für: die Aufstellung des Jahresabschlusses, einschließlich der Überzeugung, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt; ein internes Kontrollsystem, soweit es erforderlich ist, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren; die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft, den Geschäftsbetrieb fortzuführen, sowie die Angabe von Sachverhalten, die mit der Fortführung des Geschäftsbetriebs zusammenhängen, sofern zutreffend; die Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung des Geschäftsbetriebs, es sei denn, sie beabsichtigen entweder, die Gesellschaft zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen Fehlaussagen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Fehlern, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den ISAs (Irland) durchgeführte Prüfung immer eine wesentliche falsche Darstellung aufdeckt, wenn diese vorhanden ist. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage des Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Eine detailliertere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten findet sich auf der Website der IAASA unter [https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf)

### **Der Zweck unserer Prüfungsarbeit und wem wir unsere Verantwortung schulden**

Unser Bericht richtet sich ausschließlich an die Mitglieder der Gesellschaft als Organ in Übereinstimmung mit Abschnitt 391 des Companies Act 2014. Unsere Prüfungsarbeit wurde durchgeführt, damit wir den Mitgliedern der Gesellschaft die Angelegenheiten mitteilen können, die wir ihnen in einem Prüfungsbericht mitteilen müssen, und zu keinem anderen Zweck. Soweit dies gesetzlich zulässig ist, übernehmen wir gegenüber niemandem außer der Gesellschaft und den Gesellschaftern der Gesellschaft als Gremium eine Verantwortung für unsere Prüfungsarbeit, für diesen Bericht oder für die von uns gebildeten Meinungen.

**Garrett O'Neill**  
**für und im Namen von**  
**KPMG**  
**Chartered Accountants, Statutory Audit Firm**

1 Harbourmaster Place  
IFSC, Dublin 1  
Irland

**Date:**

## **Bericht der Verwahrstelle**

Wir haben die Führung der Unternehmensgeschäfte der Metzler International Investments public limited company (die Gesellschaft) für das Geschäftsjahr per 30. September 2022 in unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft geprüft.

Dieser Bericht und unsere Prüfung wurde ausschliesslich für die Anteilseigner der Gesellschaft als Gesamtheit in Übereinstimmung mit der OGAW-Erläuterung Nr. 4 der irischen Zentralbank erstellt und dient keinem anderen Zweck. Mit dieser Stellungnahme akzeptieren und übernehmen wir keine Verantwortung für andere Zwecke oder andere Personen, die Kenntnis von diesem Bericht erlangen.

### **Verantwortung der Verwahrstelle**

Unsere Verantwortung und Pflichten sind in der OGAW-Erläuterung Nr. 5 der irischen Zentralbank dargelegt. Eine dieser Pflichten ist, in jeder Bilanzperiode die Führung der Unternehmensgeschäfte der Gesellschaft zu überprüfen und darüber den Anteilseignern in einem Bericht Auskunft zu geben.

Unser Bericht soll feststellen, ob nach unserer Auffassung die Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Regelungen der Gründungsurkunde und Satzung (Gesellschaftsvertrag) und gemäss der irischen OGAW-Gesetze verwaltet wurde. Es ist die zentrale Verantwortung der Gesellschaft im Einklang mit diesen Regularien zu handeln. Verstösst die Gesellschaft gegen diese Regularien, müssen wir als Verwahrstelle die Ursachen dafür feststellen und darlegen, welche Schritte wir zur Richtigstellung unternommen haben.

### **Grundlage der Prüfung**

Die Verwahrstelle führt Ihre Prüfung so aus, wie sie es nach ihrer begründeten Auffassung notwendig erachtet, um ihre in der OGAW- Erläuterung Nr. 4 dargestellten Pflichten zu erfüllen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Punkten:

- (i) die in den Gründungsunterlagen und den relevanten Bestimmungen dargelegten Beschränkungen bei der Kapitalanlage und Kreditaufnahme beachtet hat; und, dass
- (ii) ansonsten die Gesellschaft im Einklang mit den Gründungsunterlagen und den relevanten Bestimmungen verwaltet wurde.

### **Prüfungsergebnis**

Unseres Erachtens wurde das Unternehmen im Laufe des Jahres in allen wesentlichen Punkten verwaltet:

- (i) im Einklang mit den Beschränkungen, die der Gesellschaft durch die Gründungsurkunde und die Satzung, die OGAW - Vorschriften und das Gesetz über die Zentralbank (Aufsicht und Durchsetzung) 2013 (Abschnitt 48 (1)) auferlegt sind (Verpflichtungen für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2020 ("OGAW-Vorschriften der Zentralbank"); und
- (ii) ansonsten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und der Satzung, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank.

### **Für und im Namen von:**

**Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd.**

30 Herbert Street

Dublin 2

Ireland

**Datum:**

## Berechnung der Total-Expense-Ratio (TER)

Teilfonds	TER %	TER
(mit Berücksichtigung der Performancegebühr) %		
Metzler European Smaller Companies Sustainability		
Klasse A	1.59	1.59
Klasse B	0.84	0.84
Klasse C	0.84	0.84
Metzler European Growth Sustainability		
Klasse A	1.62	1.62
Klasse B	0.88	0.88
Klasse C	0.87	0.87
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund		
Klasse A	1.76	1.76
Klasse B	1.26	1.26
Metzler Focus Japan Sustainability		
Klasse A	1.65	1.65
Metzler Wertsicherungsfonds 90		
Klasse B	0.69	0.69
Klasse C	0.44	0.44
Metzler Alternative Multi Strategy		
Klasse A	0.56	0.56
Metzler European Dividend Sustainability		
Klasse A	1.37	1.37
Klasse B	0.86	0.86
Metzler China A Share Sustainability Fund		
Klasse A	1.93	1.93

Diese Kennziffer enthält alle im Zusammenhang mit der Fondsanlage angefallenen Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und berechnet sich nach folgender Formel:

$$\text{TER} = \frac{\text{GK}_n}{\text{FV}} \times 100$$

Hierfür gilt:

TER: Gesamtkostenquote in Prozent nach BVI-Methode

GK<sub>n</sub>: Tatsächlich belastete Kosten in Fondswährung (nominal, sämtliche Kosten ohne

FV: Durchschnittliches Fondsvolumen im Berichtszeitraum in Fondswährung

Falls das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) gehalten hat, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

## Management und Administration

Eingetragener Sitz der Gesellschaft	Kilmore House Spencer Dock North Wall Quay Dublin 1 Ireland
Verwaltungsrat	Robert Burke (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch Rainer Matthes - Deutsch Keith Milne - Irisch Damien Owens - Irisch Philip Schätzle - Deutsch - Ernennung 30 December 2021 Joachim Treppner - Deutsch - im Ruhestand 30 November 2021 Deirdre Yaghootfam (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch
Manager and Administrator	Universal Investment Ireland Kilmore House Spencer Dock North Wall Quay Dublin 1 Ireland
Verwaltungsrat des Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	T&D Asset Management, Co. Ltd. Mita Bellju Building 5-36-7 Shiba Tokyo 108-0014 Japan
Investmentmanager des Metzler Focus Japan Sustainability	Nissay Asset Management Corporation 1-6-6 Marunocuhi Chiyoda-ku Tokyo 100-8219 Japan
Investmentmanager des Metzler for Metzler China A Share Sustainability Fund	China Asset Management (Hongkong) 37 / F, Turm der Bank von China 1 Gartenstraße Hong Kong China
Anlageverwalter für alle Fonds mit Ausnahme von Metzler Japanese Equity Sustainability Fund Metzler Focus Japan Sustainability and Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler Asset Management GmbH Untermainanlage 1 60329 Frankfurt am Main Deutschland
Vertriebspartner	Metzler FundServices GmbH Servicegesellschaft für Vertriebspartner mbH) Untermainanlage 1 60329 Frankfurt am Main Germany  Metzler Asset Management GmbH Untermainanlage 1 60329 Frankfurt am Main Deutschland  McStrew Group GmbH Financial Products Distribution St. Leonhard-Strasse 65 CH-9000 St. Gallen Switzerland

## Management und Administration

Gesellschaftssekretär	Robert Burke Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Ireland
Rechtsberater	McCann FitzGerald Solicitors Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Ireland
Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz	RBC Investor Services Bank S.A. Esch-sur-Alzette, Zürich Branch Bleicherweg 7 CH-8027 Zürich Schweiz
Rechtsberater in der Schweiz	Lustenberger + Partners KLG Wiesenstrasse 8 / Postfach CH-8032 Zürich Schweiz
Verwahrstelle	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd. 30 Herbert Street Dublin 2 Ireland
Unabhängige Wirtschaftsprüfer	KPMG Chartered Accountants, Statutory Audit Firm 1 Harbourmaster Place Dublin 1 Ireland



## Glossar

In diesem Rechenschaftsbericht haben die nachfolgend aufgeführten Begriffe die ihnen jeweils zugewiesene Bedeutungen / Übersetzungen.

<b>Englisch</b>	<b>Deutsch</b>
accounting policies	Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden
amortised costs	fortgeführte Anschaffungskosten
asset	Vermögenswert
cash flow statement	Kapitalflussrechnung
closing rate	Stichtagskurs
cost	Anschaffungs- oder Herstellungskosten
current asset	Umlaufvermögen / Kurzfristiger Vermögenswert
current liabilities	Kurzfristige Verbindlichkeiten
derecognition (of a financial instrument)	Ausbuchen (eines Finanzinstrumentes)
discontinued operation	Aufgabe von Geschäftsbereichen / Geschäftsführung
fair value	beizulegender Zeitwert
FIFO (first-in, first-out)	First-In-First-Out-Prinzip
finance cost	Finanzierungskosten
financial asset or financial liability at fair value through profit or loss	ergebniswirksamer finanzieller Vermögenswert oder Verbindlichkeit
financial assets or liabilities held for trading	Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten
functional currency	Funktionalwährung
going concern	Unternehmensfortführung
historical cost	historische Anschaffungs- oder Herstellungskosten
impairment	Wertminderung
impairment loss	Wertminderungsaufwand
income	Einkünfte / Erträge
liability	Verbindlichkeit
loans and receivables	Darlehen/Kredite und Forderungen
measurement	Bewertung
monetary assets and liabilities	Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten
monetary items	monetäre Posten
non - participating shares	nicht gewinnberechtigende Anteile
participating shares	gewinnberechtigende Anteile
present value	Barwert
presentation currency	Darstellungs- / Berichtswährung
redeemable shares	einlösbare Anteile
recognition	Verbuchung/Erfassung
redemption amount	Rücknahmebetrag
share transactions	Geschäfte mit Fondsanteilen
subscriber shares	Gründeraktien

1 IAS bedeutet „International Accounting Standards“, international Rechnungslegungsgrundsätze

2 IFRS bedeutet „International Financial Reporting Standards“, international anerkannter Rechnungslegungsgrundsätze