

# **Metzler International Investments plc**

**Jahresbericht  
Jahresbericht 30. September 2022**

**testiert**

## **Inhalt**

|  |     |
|--|-----|
| Bericht des Verwaltungsrats  | 3   |
| Fondsberichte  | 7   |
| Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung  | 41  |
| Fondsentwicklung   | 102 |
| Gesamtergebnisrechnung   | 107 |
| Darstellung der Vermögenslage  | 115 |
| Entwicklung des Nettovermögens das Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen                              | 123 |
| Anmerkungen zum Jahresbericht  | 131 |
| Zusätzliche Angaben für die Anteilseigner der Metzler International Investments plc                    | 181 |
| Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzierungen ("SFDR") Offenlegung | 182 |
| Bericht der Verwahrstelle  | 183 |
| Bericht des unabhängigen Abschlussprüfer   | 184 |
| Management und Administration  | 186 |
| Glossar  | 188 |

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, die nach irischem Recht gegründet wurde und ihren eingetragenen Sitz in Kilmore House, Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irland, hat. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2016 Änderungsverordnung (in ihrer jeweils gültigen Fassung; Änderung der OGAW-Gesetze (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 wie geändert) und den Regularien der Central Bank of Ireland (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) aufgelegt.

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 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 investieren.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds organisiert und umfasst sechzehn Teilfonds ("die Fonds"), von denen am 30. September 2022 dreizehn wie folgt aktiv waren:

1. Metzler European Smaller Companies Sustainability
2. Metzler European Growth Sustainability
3. Metzler NEXT Portfolio
4. Metzler Japanese Equity Sustainability Fund
5. Metzler Global Equities Sustainability
6. Metzler Eastern Europe - Fund closed on 29 April 2022
7. Metzler Focus Japan Sustainability
8. Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability
9. Metzler Wertsicherungsfonds 90
10. Metzler Alternative Multi Strategy
11. Metzler Wertsicherungsfonds 98
12. Metzler Sovereign Select LCR Sustainability
13. Metzler European Dividend Sustainability
14. Metzler Global Equity Enhanced - Fund closed on 5 November 2021
15. Metzler China A Share Sustainability Fund
16. Metzler Wertsicherungsfonds 92 - Fund closed on 28 January 2022

### Universal Investment Ireland 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 zum Investmentmanager der Fonds Metzler European Smaller Companies Sustainability, Metzler European Growth Sustainability, Metzler Global Selection, Metzler Global Equities Sustainability, Metzler Eastern Europe, Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability, Metzler Wertsicherungsfonds 90, Metzler Alternative Multi Strategy, Metzler Wertsicherungsfonds 98, Metzler Sovereign Select LCR Sustainability, Metzler European Dividend Sustainability, Metzler Global Equity Enhanced und Metzler Wertsicherungsfonds 92 bestellt.
- 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 Investmentmanager des Metzler China A Share Equity Fund bestellt.

### Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

#### Ergebnisse

Die in der abgelaufenen Periode erwirtschafteten Ergebnisse der Teilfonds sind in der Gesamtergebnisrechnung auf den Seiten 107 bis 114 des Jahresberichts dargestellt.

#### Performance und Performancemessung

Ausführliche Berichte für jeden Teilfonds sind im Abschnitt Fondsberichte auf den Seiten 8 bis 40 dargestellt. Die in den Fondsberichten dargestellte Performance wurde um die während des Geschäftsjahres vorgenommenen Ausschüttungen bereinigt. Performanceüberprüfungen sind für Fonds, die vor oder während des Berichtszeitraums geschlossen wurden, nicht enthalten.

## 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 beschlossen die Verwaltungsratsmitglieder, dass Dividenden wie folgt erklärt werden:

|   |                     |
|---|---------------------|
| Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability / Class A | EUR 0,90 pro Anteil |
| Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability / Class X | EUR 1,20 pro Anteil |
| Metzler Sovereign Select LCR Sustainability / Class B       | EUR 1,40 pro Anteil |
| Metzler Sovereign Select LCR Sustainability / Class X       | EUR 1,70 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability / Class A          | EUR 2,30 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability / Class B          | EUR 2,90 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability / Class X          | EUR 3,70 pro Anteil |

Diese Dividenden wurden am 10. Dezember 2021 an die eingetragenen Aktionäre gezahlt und am 15. Dezember 2021 ausgezahlt.

## Fonds/Anteilsklassen-Schließung

Metzler Wertsicherungsfonds 90 Class A wurde am 1. Oktober 2021 geschlossen.

Metzler Global Equity Enhanced Fund wurde am 5. November 2021 durch Zwangsrückkauf geschlossen.

Metzler Wertsicherungsfonds 92 Fund wurde am 28. Januar 2022 durch Zwangsrückkauf geschlossen.

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

## Wechsel im Verwaltungsrat

Joachim Trepper ist am 30. November 2021 aus dem Verwaltungsrat von Metzler International Investments plc ausgeschieden. Philip Schätzle wurde am 30. Dezember 2021 in den Verwaltungsrat von Metzler International Investments plc berufen.

## Covid-19 Globale Pandemie

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

## Konflikt in Osteuropa

Russland startete gegen Ende Februar 2022 eine militärische Invasion in der Ukraine. Die Folge sind geopolitische Instabilität, Finanzmarktvolatilität und die Verhängung von Sanktionen, die sich direkt auf Metzler Eastern Europe Fonds (siehe unten) und indirekt auf die Gesellschaft auswirken könnten.

## Metzler Eastern Europe

Aufgrund des militärischen Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Handel mit Anteilen des Metzler Eastern Europe Fund am 28. Februar 2022 auszusetzen. Am 23. März 2022 hat der Verwaltungsrat beschlossen, die Aussetzung für den Handelstag 28. März 2022 aufzuheben und den Fonds mit der Zwangsrücknahme aller Anteile mit einer Frist von 30 Tagen aufzulösen. Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Fonds bis zur Schließung des Fonds für alle zukünftigen Zeichnungen zu schließen; für den Fonds können nur Rücknahmeanträge angenommen werden. Der Fonds wurde am 29. April 2022 geschlossen.

## 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.

## Ereignisse seit dem Jahresenddatum

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

## Auflegung eines neuen Fonds

Metzler Long/Short Volatility wurde am 17. Oktober 2022 von der Central Bank of Ireland genehmigt und der Fonds am 1. November 2022 aufgelegt.

## Brown Brothers Harriman & Co. (BBH)

Im September 2021 gaben die State Street Corporation und Brown Brothers Harriman & Co. (BBH) bekannt, dass sie eine Vereinbarung getroffen haben, dass State Street das Investor-Services-Geschäft von BBH übernimmt, einschließlich seiner Verwahrstelle, Buchhaltung, Fondsverwaltung und Technologiedienstleistungen. Die Transaktion bedarf der behördlichen Genehmigung in allen Jurisdiktionen, 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 Euro Corporates Short Term Sustainability / Class A | EUR 0,80 pro Anteil |
| Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability / Class X | EUR 1,00 pro Anteil |
| Metzler Sovereign Select LCR Sustainability / Class B       | EUR 1,40 pro Anteil |
| Metzler Sovereign Select LCR Sustainability / Class X       | EUR 1,70 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability / Class A          | EUR 3,00 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability / Class B          | EUR 3,75 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability / Class BN         | EUR 4,00 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability / Class X          | EUR 4,50 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 - Ernannt am 30. Dezember 2021  
Joachim Treppner - Deutsch - im Ruhestand per 30. November 2021  
Deirdre Yaghooftam (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch

## Individuelle Provisionsvereinbarungen

Während des Jahres gab es keine individuellen Provisionsvereinbarungen.

## Beteiligungsverhältnisse

Weder die Verwaltungsratsmitglieder, der Company Secretary noch ihre Familien hielten zum 30. September 2021 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. Diesbezüglich 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.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher verantwortlich, die mit angemessener Genauigkeit jederzeit die Finanzlage der Gesellschaft offen legen und dem Verwaltungsrat die Sicherstellung ermöglichen, dass der Jahresabschluss dem irischen Companies Act 2014, den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2016 Änderungsverordnung (in ihrer jeweils gültigen Fassung; Änderung der OGAW-Gesetze (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 wie geändert) und den Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2015 entspricht. Der Verwaltungsrat trägt die Gesamtverantwortung, alle ihm nachvollziehbar möglichen Maßnahmen zu ergreifen, um das Vermögen der Gesellschaft zu schützen. Dazu hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft bei einer Verwahrstelle in Verwahrung gegeben. Der Verwaltungsrat trägt die Gesamtverantwortung, alle ihm nachvollziehbar möglichen Maßnahmen zu ergreifen, um Betrug oder andere Unregelmäßigkeiten zu verhindern und aufzudecken. Der Verwaltungsrat ist ferner für die Erstellung eines Berichts des Verwaltungsrats im Einklang mit dem Companies Act 2014 verantwortlich.

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

## **Verbundene Personen**

Regulierung 43 der Vorschriften der Irischen 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. Prodes 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 Gastechtechnikunternehmen 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 fundamentalen 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)  
 -34.00 (Klasse BN)  
 -33.26 (Klasse BN (GBP))  
 -34.02 (Klasse C)  
 -33.52 (Klasse X)

#### 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>   |
|                                       | <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>   |



## Fondsberichte

### Metzler European Smaller Companies Sustainability

|  |  |
|--|--|
| <b>Nettofondsvermögen</b>                | 394.927.608  |
| <b>Fondsanteile im Umlauf</b>            | 724.543.506 (Klasse A)<br>499.037.681 (Klasse B)<br>10.000 (Klasse BN)<br>10.000 (Klasse BN (GBP))<br>243.774.398 (Klasse C)<br>124.660.000 (Klasse X)                 |
| <b>Nettoninventarwert je Fondsanteil</b> | 282.49 (Klasse A)<br>302.28 (Klasse B)<br>92.88 (Klasse BN)<br>100.24 (Klasse BN (GBP))<br>112.09 (Klasse C)<br>96.87 (Klasse X)                                       |
| <b>ISIN</b>                              | IE0002921975 (Klasse A)<br>IE00B40ZVV08 (Klasse B)<br>IE00BF2FJT96 (Klasse BN)<br>IE00BGJWXR61 (Klasse BN (GBP))<br>IE00BYY02C96 (Klasse C)<br>IE00B5WKN813 (Klasse X) |
| <b>WKN</b>                               | 987735 (Klasse A)<br>A0YAYL (Klasse B)<br>A2H50Q (Klasse BN)<br>A2N486 (Klasse BN (GBP))<br>A14V5S (Klasse C)<br>A1JCJX (Klasse X)                                     |

## 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 die 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.

## Fondsberichte

### Metzler European Growth Sustainability

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.

Positionen im Industriegütersektor (Kingspan/Baustoffe, Sixt/Autovermietung), im IT-Sektor (ASML/Halbleiterausüstung, 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 %

-21.48(Klasse A)  
 -20.86 (Klasse B)  
 -20.86 (Klasse BN)  
 -19.62 (Klasse BN (GBP))  
 -20.86 (Klasse C)  
 -20.27 (Klasse X)

#### 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>%</b>        |
| Equities                              | 98.80           |
| Cash and Other Net Assets             | 1.20            |
|                                       | <b>100.00</b>   |

#### Nettofondsvermögen

165,013,107

## Fondsberichte

### Metzler European Growth Sustainability

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>Fondsanteile im Umlauf</b> | 433.830.833 (Klasse A)<br>38.825.000 (Klasse B)<br>10.000 (Klasse BN)<br>10.000 (Klasse BN (GBP))<br>126.972.817 (Klasse C)<br>293.931.461 (Klasse X)                  |
| <b>Nettoninventarwert je</b>  | 199.87 (Klasse A)<br>289.11 (Klasse B)<br>109.75 (Klasse BN)<br>120.14 (Klasse BN (GBP))<br>265.43 (Klasse C)<br>113.54 (Klasse X)                                     |
| <b>ISIN</b>                   | IE0002921868 (Klasse A)<br>IE00B3ZLWY60 (Klasse B)<br>IE00BFNQ8943 (Klasse BN)<br>IE00BGJWXT85 (Klasse BN (GBP))<br>IE00B4YWB283 (Klasse C)<br>IE00BFNQ8C78 (Klasse X) |
| <b>WKN</b>                    | 987736 (Klasse A)<br>A0YAYM (Klasse B)<br>A2H8W9 (Klasse BN)<br>A2N487 (Klasse BN (GBP))<br>A1C31F (Klasse C)<br>A2H8XB (Klasse X)                                     |

**Anlagegrundsatz**

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er überwiegend in ein Portfolio von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren investiert und Investmentanteile (Fonds) die an einem anerkannten Markt gehandelt werden. Der Fonds kann bis zu 100% seines Nettovermögens in Investmentfonds gemäß den von der Zentralbank festgelegten Bedingungen anlegen.

**Fondsbericht**

Der Aktienindex MSCI Europa erlitt in der Berichtsperiode aus Sicht eines Euro-Investors einen Wertverlust von 10,7 %. Der MSCI Welt verlor nur 5,4 %, wobei der Verlust ohne den sich gegenüber dem Euro aufwertenden US-Dollar (+15,5 %) deutlich größer ausgefallen wäre. Der MSCI Emerging Markets beendete das Fiskaljahr mit einem Minus von 14,5 %.

Die Investmentstile Wachstum und Qualität, die die überwiegende Mehrheit der physischen Aktien-Investments im Portfolio ausmachten, schnitten im Berichtszeitraum gegenüber dem breiten Markt deutlich schwächer ab und belasteten das Ergebnis zusätzlich. Der MSCI Welt Growth bzw. MSCI Welt Quality erzielten aus Euro Sicht einen Wertverlust von 13,9 % respektive einen Wertverlust von 8,4 %, während sich der breite MSCI Welt nur um 5,4 % ermäßigte.

Die Aktienquote wurde im Berichtszeitraum aktiv in einer Bandbreite zwischen 53,8 % bis maximal 77,4 % gesteuert. Im Mittelwert lag die Aktienquote bei 63,5 % und damit durchschnittlich unterhalb der strategischen Aktienquote von 70 %. Im Aktiensegment lag der Schwerpunkt auf internationalen Aktien. Die Fremdwährungsrisiken wurden überwiegend offengehalten, wobei kurzzeitig eine Teilabsicherung des US-Dollar erfolgte.

Zu Beginn des Berichtszeitraums orientierte sich das Portfoliomanagement bei der Steuerung der Aktienallokation nahe an der strategischen Quote von 70 %. Diese wurde bis Ende November auf 77 % erhöht. Im Januar reduzierten wir die Aktienquote erstmals auf 65 %, also unter die strategische Aktienquote von 70 %. Vor dem Hintergrund der geopolitischen Risiken und der gestiegenen Inflation ließ der Risikoappetit der Anleger am Aktienmarkt kurzfristig nach, zumal sich auch die Bewertung der Aktien auf einem weiterhin hohen Niveau befand. Im Februar sanken die Kurse dann teilweise deutlich – insbesondere in Europa. Daher reduzierten wir die Nettoaktienquote im Laufe des Februars weiter auf 60 %. Auch wenn sich die Auswirkungen des Angriffskrieges von Russland in der Ukraine schwer einzuschätzen ließen, gingen wir davon aus, dass der Gesamtmarkt mittel- bis längerfristig dennoch weiter gut unterstützt bleiben dürfte, unter anderem durch konjunkturelle Nachholeffekte, niedrige Realzinsen, umfangreiche fiskalpolitische Maßnahmen und Unternehmensinvestitionen. Aus diesem Grund bauten wir nach der starken Risikoaversion im Februar die Aktienquote im März stufenweise auf bis zu 67 % auf, ohne den eher defensiveren Charakter des Portfolios aufzugeben.

Obwohl die meisten Unternehmen mit ihren Zahlen zum ersten Quartal eher positiv überraschten, tendierten die Aktienmärkte in den Monaten April bis Juni eher schwach. Vor dem Hintergrund der zahlreichen negativen Faktoren (Krieg, Inflation, Geldpolitik, Nullcovidstrategie in China) wurde das Stagflationsszenario immer wahrscheinlicher, was die Aussichten für die Unternehmensgewinne eintrübte. Kurzfristig gingen wir daher davon aus, dass die Abwärtsrisiken am Aktienmarkt überwiegen würden, und positionierten das Portfolio zunehmend defensiver unterhalb der strategischen Aktienquote. Am Ende des zweiten Quartals 2022 lag die Nettoaktienquote bei rund 55 %. Im Verlauf des dritten Quartals blieben wir aufgrund der zahlreichen Belastungsfaktoren weiterhin skeptisch und hielten die Aktienquote stets unterhalb der strategischen Quote, wenngleich wir die Aktienquote zwischenzeitlich aufgrund einer Verbesserung der Markttechnik auf 63,4 % im August wieder anhoben. Gegen Ende des Berichtszeitraums lag die Aktienquote bei etwa 56 %.

## Fondsberichte

### Metzler NEXT Portfolio

Die Rentenmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum im Zuge des dynamischen Zinsanstiegs deutliche Wertverluste. So verlor der ICE BofA Global Government Index (EUR hedged) 13,6 %, während der ICE BofA Euro Corporate Index 15,7 % einbüßte. Obwohl der Schwerpunkt auf den Aktienmärkten liegt, hielt der Fonds Anteile an einem Staatsanleihefonds (ca. 11,4 % Gewichtung im Portfolio per 30. September 2022) und einem Unternehmensanleihefonds (ca. 14 % Gewichtung im Portfolio per 30. September 2022). Die Investition in die Rentenfonds trugen daher negativ zur Wertentwicklung bei.

**Wertentwicklung %** -17.05 (Klasse A)  
-16.92 (Klasse BN)

**Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2022**

|                                 | <b>30.09.22</b> |
|---------------------------------|-----------------|
| <b>Analysis, by asset class</b> | <b>%</b>        |
| Investment in Investment Funds  | 94.86           |
| Futures                         | 1.55            |
| Cash and Other Net Assets       | 3.59            |
|                                 | <b>100.00</b>   |

**Nettofondsvermögen EUR** 4,176,997

**Fondsanteile im Umlauf** 50.566.860 (Klasse A)  
18.000 (Klasse BN)

**Nettoninventarwert je Fondsanteil**

82.57 (Klasse A)  
101.71 (Klasse BN)

**ISIN** IE0003722596 (Klasse A)  
IE00BF2FJJ98 (Klasse BN)

**WKN** 987737 (Klasse A)  
A2H50F (Klasse BN)

## 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.

## Fondsberichte

### Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| Wertentwicklung % | -14.19 (Klasse A)  |
|                   | -13.75 (Klasse B)  |
|                   | -13.83 (Klasse BN) |
|                   | -13.22 (Klasse X)  |

### 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>30.09.22</b> |
| <b>Analysis, by asset class</b> | <b>%</b>        |

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Equities                  | 96.78 |
| Cash and Other Net Assets | 3.22  |

|  |               |
|--|---------------|
|  | <b>100.00</b> |
|--|---------------|

**Nettofondsvermögen** 20,732,949

**Fondsanteile im Umlauf**  
191.821.318 (Klasse A)  
18.400.000 (Klasse B)  
10.000 (Klasse BN)  
68.750.000 (Klasse X)

### Nettoninventarwert je Fondsanteil

52.54 (Klasse A)  
225.98 (Klasse B)  
91.19 (Klasse BN)  
94.49 (Klasse X)

**ISIN**  
IE0003722711 (Klasse A)  
IE00B42CGK39 (Klasse B)  
IE00BD1K6K10 (Klasse BN)  
IE00BD1K6L27 (Klasse X)

**WKN**  
989437 (Klasse A)  
A0YAYN (Klasse B)  
A2H8XN (Klasse BN)  
A2H8XP (Klasse X)



## Fondsberichte

### Metzler Global Equities Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er überwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere internationaler Wachstumsunternehmen investiert.

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

#### Fondsbericht

Im ersten Berichtsquartal (Oktober bis Dezember 2021) setzten die Kurse an den globalen Aktienmärkten ihre Aufwärtsbewegung fort, was allerdings Anfang 2022 abrupt ein Ende nahm. Die Kurssteigerungen im letzten Quartal 2021 waren vor allem getrieben durch positive Wirtschaftsaussichten und gute Quartalszahlen der Unternehmen einhergehend mit einer sich allmählich abzeichnenden Eindämmung der Coronapandemie. Die Stimmung der Anleger ab Ende September 2021 war insgesamt geprägt von Erwartungen einer Wiedereröffnung der globalen Wirtschaft, einer stärkeren Wiederaufnahme der Industrieproduktion sowie eines Wiederauflebens des Tourismus vor allem in Asien und den USA.

Im ersten Berichtsquartal verkauften wir Aktien von Unternehmen, die sich auf Zahlungsdienstleistungen spezialisiert haben. So trennten wir uns unter anderem von Aktien von Global Payments und Fidelity National Information Services. Außerdem verkauften wir unsere Position des europäischen Beteiligungskonzerns Prosus. Das Unternehmen konzentriert sich auf Investitionen in Internet und erzielt einen großen Teil des Umsatzes in China. Die Verlangsamung des Wirtschaftswachstums in China sowie dortige regulatorische Unsicherheiten begünstigten unseren Verkauf. Zusätzlich veräußerten wir unsere Positionierung in der Luftfahrtbranche und verkauften die Aktien der Zulieferer MTU Aero Engines und Transdigm. Neu ins Portfolio nahmen wir die Aktien von Charles Schwab und Universal Music Group auf. Charles Schwab ist ein US-amerikanischer Onlinebroker, der unserer Einschätzung nach von einem positiven Wachstumsumfeld durch steigende Handelsvolumina profitiert. Universal Music Group, eines der weltweit größten Musiklabels mit einem Anteil von ca. einem Drittel am globalen Musikmarkt, wuchs auch im vergangenen Jahr weiter – ein Wachstum, das sich durch das steigende Lizenzgeschäft, Artist Services und Merchandising fortsetzen sollte. Wir erwarten, dass UMG auch in Zeiten eines schwächeren wirtschaftlichen Umfelds weiterhin stabile Gewinne erzielen kann.

Im ersten Berichtsquartal profitierte die Wertentwicklung des Fonds von Kursgewinnen der Technologieunternehmen Microsoft, Apple, Alphabet, Amphenol und Applied Materials. Auch unsere Position im nordamerikanischen Eisenbahnbetreiber Union Pacific trug positiv zur Fondsperformance bei. Negativ beeinflusst wurde die Wertentwicklung jedoch durch Verluste in den Zahlungsdienstleistungsunternehmen Global Payments und Fidelity National Information Services, die wir noch im Berichtszeitraum verkauften. Auch die Titel vom Onlinehändler Mercado Libre trugen negativ zur Fondsperformance bei. Außerdem wurde die Wertentwicklung negativ beeinflusst durch die Aktien des Luftfahrtzulieferers MTU Aero Engines. Die Titel des deutschen Unternehmens verzeichneten Kursverluste aufgrund einer langsamer als erwarteten Erholung des Luftfahrtsektors.

## Fondsberichte

### Metzler Global Equities Sustainability

Im zweiten Berichtsquartal (Januar bis März 2022) belasteten steigende Zinsen und Inflationserwartungen vor allem Wachstumstitel sehr stark. Zusätzlich sorgte der ausgebrochene Krieg in der Ukraine für Unsicherheit und erhöhte Volatilität im Markt. Die Sanktionen gegen Russland sowie steigende Rohstoff- und Energiepreise bereiteten vielen europäischen Unternehmen Schwierigkeiten. Befürchtungen, dass die ohnehin schon hohe Inflation weiter angeheizt werden könnte und Sorgen vor einem Stagflationsszenario (Inflation gepaart mit einer stagnierenden Konjunktur) nahmen zu – vor allem in Europa. Die Fed erhöhte im März die Leitzinsen erwartungsgemäß in einem ersten Schritt um 25 Basispunkte, um der hohen Inflation zu begegnen. Für die Notenbanken bleibt die Situation insgesamt schwierig, da sie angesichts des Inflationsdrucks nicht auf die Konjunkturrisiken reagieren können, sondern im Gegenteil diese durch eine restriktivere Geldpolitik noch verstärken. Dies begünstigte eine breite Rotation am Aktienmarkt, das heißt, Anleger schichteten ihre Portfolios um und bevorzugten nun Titel, die von steigenden Zinsen und Inflationsraten profitierten.

Im zweiten Berichtsquartal bauten wir Positionen in Finanzunternehmen deutlich auf, die historisch betrachtet von steigenden Zinsen und Inflationszahlen profitieren. So kauften wir Aktien von AXA und der KBC Group. Beide Unternehmen dürften aufgrund starker Kapitalpositionen eine überdurchschnittliche Dividendenrendite erzielen und von den steigenden Zinsen profitieren. Außerdem nahmen wir Titel der US-amerikanischen Silicon Valley Bank Financial Group auf. Zusätzlich kauften wir Titel von AbbVie, einem Biotechnologie- und Pharmaunternehmen. Unser Engagement in Werten, die von steigenden Rohstoffpreisen profitierten, erhöhten wir – etwa mit dem Kauf von Papieren des französischen Mineralölunternehmens TotalEnergies, des norwegischen Energiekonzerns Equinor und des Bergbauunternehmens Rio Tinto. Zu den weiteren Neuzugängen im Fonds gehörten Aktien der Kingspan Group, einem Global Player im Bereich Hochleistungsdämmung und Gebäudeisolierung. Das Unternehmen weist seit 21 Jahren ein stabiles und qualitatives Wachstum auf. Im Gegenzug verkauften wir unsere Position in Meta aufgrund fehlender Überzeugung von einem nachhaltigen Unternehmenswachstums. Das Unternehmen wies in der Vergangenheit zusätzlich erhebliche Defizite bei der Unternehmensführung auf. Außerdem verkauften wir unsere Position in Partners Group, einem europäischen alternativen Asset-Manager, der historisch in einem Umfeld steigender Zinsen eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufweist. Des Weiteren veräußerten wir unsere Position in Mercado Libre nachdem die Aktien des südamerikanischen Onlinehändlers aufgrund steigender Zinsen starke Kursverluste verbuchten.

Im zweiten Berichtsquartal profitierte die Fondsperformance von Kurssteigerungen in zyklischen Titeln. Die nordamerikanischen Eisenbahnbetreiber Union Pacific und Canadian Pacific sowie RioTinto als auch Lyondell Basell verzeichneten Kursgewinne. Dagegen trugen die Technologieunternehmen Meta, ASML, Intuit und Microsoft negativ zur Performance bei. Die wachstumsorientierten Titel litten besonders unter steigenden Zinsen und der daraus resultierenden Verringerung der Unternehmensbewertung. Außerdem beeinflussten Kursverluste in den Titeln von Kion unsere Wertentwicklung des Fonds negativ.

Im dritten Berichtsquartal (April bis Juni 2022) verloren die globalen Aktienmärkte weiter an Wert. Themen der globalen Anleger waren weiterhin der anhaltende Krieg in der Ukraine, Lieferengpässe, weiter steigende Inflationszahlen und damit steigende Zinsen. Entgegen der allgemeinen Stimmung am Kapitalmarkt verlief die Berichtssaison der Unternehmen überwiegend erfreulich. Auch in diesem Berichtsquartal reagierte die US-Notenbank auf den Anstieg der Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme und das Nachholen aufgeschobener Anschaffungen mit einer Anhebung der Leitzinsen in zwei Schritten auf 1,75 %. Neben der US-Notenbank änderte auch die Europäische Zentralbank ihren Kurs und erhöhte den Leitzins auf 0,5 %.

## Fondsberichte

### Metzler Global Equities Sustainability

Insgesamt richteten wir im dritten Berichtsquartal das Portfolio defensiver aus und bauten unsere Positionierung im Gesundheitssektor aus. Unsere Gewichtung in diskretionären Konsumgütern verringerten wir hingegen in Anbetracht eines sich abschwächenden Konsumverhaltens. Wir kauften eine erste Position in Accenture. Das global tätige IT-Dienstleistungsunternehmen bietet Beratungs- und Outsourcing-Dienstleistungen an, wobei ein Großteil des Umsatzes aus digitalen, Cloud- und sicherheitsbezogenen Dienstleistungen stammt. Wir sind der Meinung, dass Accenture gut positioniert ist, um von seinem überdurchschnittlichen Engagement bei der Digitalisierung zu profitieren. Wir erhöhten außerdem unsere Position im führenden US-Anbieter für Müllentsorgung: Waste Management. Wir erwarten, dass die Aktien dieses Unternehmens nur wenig auf eine mögliche Konjunkturabschwächung reagieren. Die Preisdisziplin des Unternehmens ist stark und hat mehrere Initiativen zur Steigerung der Effizienz ergriffen. Waste Management konzentriert sich weiterhin darauf, überschüssiges Kapital für Aktienrückkäufe zu verwenden. Wir verkauften dagegen unsere Position in Autodesk, dem führenden Anbieter von Entwurfs- und Konstruktionssoftware für das Bauwesen und den Infrastrukturbereich. Im aktuellen Wirtschaftsumfeld wurden unsere Kurserwartungen gedämpft durch die anhaltenden Debatten über das längerfristige nachhaltige Wachstum, die höhere Makrosensitivität und die Qualität des kurzfristigen Free Cashflows. Zusätzlich berücksichtigten wir ein sich eintrübendes US-Konsumentenverhalten: Wir reduzierten unsere Positionen in Nike und TJX. Neben einem schwächeren US-Konsum leidet Nike unter dem Lockdown in China. Wir reduzierten außerdem unsere Position in der Baummarktkette Home Depot in Reaktion auf einen sich abkühlenden US-Immobilienmarkt. Im Bereich des Gesundheitswesens kauften wir eine erste Position in der Lonza Group, einem der weltweit führenden Hersteller pharmazeutischer Wirkstoffe. Das Schweizer Unternehmen ist Weltmarktführer in der Auftragsfertigung biotechnologisch hergestellter Medikamente. Wir erwarten in den kommenden Jahren ein überdurchschnittliches Wachstum von Biotech-Produkten im Pharmamarkt. Darüber hinaus sehen wir mittelfristig weiteres Potenzial für Margenverbesserungen durch den Aufbau neuer Kapazitäten.

## Fondsberichte

### Metzler Global Equities Sustainability

Im Berichtszeitraum profitierte die Wertentwicklung des Fonds vor allem von Kurssteigerungen in defensiven Titeln. Unsere Energiewerte TotalEnergies und Neste trugen aufgrund positiver Quartalszahlen und weiter steigender Ölpreise zur Wertsteigerung bei. Neben Werten aus dem Energiesektor trugen auch Titel aus dem Gesundheitsbereich positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei: AstraZeneca, Novo Nordisk, AbbVie und Lonza. Auch unsere Position in PepsiCo aus dem Sektor der Basiskonsumgüter trug positiv zur Performance des Fonds bei, da sich das Unternehmen historisch auch in Phasen wirtschaftlichen Abschwungs sehr widerstandsfähig zeigte. Negativ zur Wertentwicklung des Fonds trugen vor allem einzelne Werte aus dem Sektor Informationstechnologie bei. Schwach entwickelten sich insbesondere die Aktien der Halbleiterhersteller Applied Materials und Entegris sowie die von Apple und Microsoft. Auch die Aktien von Amazon litten stark aufgrund des sich abschwächenden Wachstums im Onlinehandel, einer Branche, die in den vergangenen zwei Jahren stark von der Pandemie profitierte. Zusätzlich wurde auch der Bausektor stark aufgrund steigender Energiepreise und einer möglichen Schwäche im Bauzyklus belastet. Hier trugen vor allem die Titel von Kingspan negativ zur Wertentwicklung bei. Auch die Titel der nordamerikanischen Eisenbahnbetreiber Union Pacific und Canadian Pacific beeinflussten die Fondspersformance negativ.

Das letzte Berichtsquartal (Juli bis September 2022) war von einer kurzen Kurserholung an den globalen Aktienmärkten im Juli geprägt. Diese endete allerdings in der Mitte des Berichtsquartals, und die Kurse an den globalen Märkten fielen bis Ende September, sodass über das Quartal hinweg eine negative Performance zu beobachten war. Die Stimmung der Marktteilnehmer war geprägt durch die steigende Wahrscheinlichkeit einer Rezession in Europa und in den USA. Das Muster an den Börsen blieb daher zunächst unverändert – schlechte Nachrichten (Lieferkettenprobleme, weitere Zinserhöhung zur Bekämpfung der Inflation und eine Energiekrise in Europa) wurden vom Markt zu weiteren Verkäufen genutzt. Die US-Notenbank setzte die Zinserhöhungen zur Bekämpfung der Inflation fort. In zwei Zinsschritten wurde der US-Leitzins im Juli um weitere 75 Basispunkte und im September um nochmal 75 Basispunkte auf insgesamt 3 % erhöht. Neben der US-Notenbank kämpft die Europäische Zentralbank (EZB) gegen steigende Inflationszahlen und einem sich abschwächenden Euro gegen den US-Dollar. Die EZB entschied sich für eine Zinserhöhung des Leitzinses auf 1,25 %. Im September verlor der Euro im Vergleich zum US-Dollar weiter an Wert und handelte einen Großteil des Monats unter dem Verhältnis eins zu eins.

Im vierten Berichtsquartal stellten wir uns insgesamt defensiver auf und erhöhten unsere Die Wertentwicklung des Fonds profitierte im vierten Berichtsquartal unter anderem von Kurssteigerungen in Charles Schwab aufgrund steigender Zinsen. Auch die Titel der IT-Hardware-Hersteller Apple und Amphenol trugen positiv zur Fondspersformance bei. Außerdem konnten zyklische Werte wie Trane Technologies und Cintas im Berichtsquartal Kurszuwächse verbuchen. Negativ zur Wertentwicklung des Fonds trugen hingegen die Aktien von Ball und Avantor bei, die jeweils mit negativen Quartalsberichten die Erwartungen der Anleger enttäuschten. Auch die Titel von PlayStation Hersteller Sony sorgten für Verluste, hauptsächlich getrieben durch sich eintrübende Konsumententrends.

Der Fonds verzeichnete im Berichtsjahr einen Wertverlust von 6,05 %.

#### Wertentwicklung %

-10.32 (Klasse A)  
-9.35 (Klasse BN)  
-8.70 (Klasse X)

## Fondsberichte

Metzler Global Equities Sustainability

Struktur des Portefeuilles per

30.09.2021

|                                       | <b>30.09.22</b> |
|---------------------------------------|-----------------|
| <b>Analysis, by geographical area</b> |                 |
|                                       | <b>%</b>        |
| Belgium                               | 1.17            |
| Canada                                | 8.83            |
| Denmark                               | 1.20            |
| Finland                               | 2.12            |
| France                                | 6.83            |
| Ireland                               | 4.61            |
| Japan                                 | 5.89            |
| Netherlands                           | 2.44            |
| Norway                                | 1.12            |
| Spain                                 | 0.00            |
| Sweden                                | 0.00            |
| Switzerland                           | 4.55            |
| United Kingdom                        | 2.93            |
| United States                         | 56.81           |
| Cash and Other Net Assets             | 1.50            |
|                                       | <b>100.00</b>   |
| <b>Analysis, by asset class</b>       |                 |
|                                       | <b>30.09.22</b> |
|                                       | <b>%</b>        |
| Equities                              | 98.50           |
| Cash and Other Net Assets             | 1.50            |
|                                       | <b>100.00</b>   |

**Nettofondsvermögen EUR**

234,818,733

**Fondsanteile im Umlauf**

681.014.474 (Klasse A)  
122.422.929 (Klasse BN)  
851.150.000 (Klasse X)

**Nettoninventarwert je  
Fondsanteil**

107.09 (Klasse A)  
162.66 (Klasse BN)  
166.81 (Klasse X)

**ISIN**

IE0003723560 (Klasse A)  
IE00BFNQ8D85 (Klasse BN)  
IE00BFNQ8F00 (Klasse X)

**WKN**

989439 (Klasse A)  
A2H8XC (Klasse BN)  
A2H8XD (Klasse X)

## 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 %.

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.

## Fondsberichte

### Metzler Focus Japan Sustainability

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)  
-16.55 (Klasse BN)

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

Nettofondsvermögen 35,187,160

Fondsanteile im Umlauf 257.997.000 (Klasse A)  
126.884.000 (Klasse BN)

## Fondsberichte

### Metzler Focus Japan Sustainability

#### Nettoninventarwert je Fondsanteil

85.73 (Klasse A)  
103.00 (Klasse BN)

#### ISIN

IE00B1F1VT06 (Klasse A)  
IE00BF2FJM28 (Klasse BN)

#### WKN

A0LCBJ (Klasse A)  
A2H50J (Klasse BN)



## Fondsberichte

### Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Zinserträge und langfristige Kapitalzuwächse zu erzielen, indem er überwiegend in Schuldtitel von globalen Emittenten in Euro mit einer Laufzeit von bis zu fünf Jahren investiert.

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

#### Fondsbericht

Der Wertpapierbestand des Fonds setzte sich im Berichtsjahr aus in Euro denominierten Unternehmensanleihen mit einer Restlaufzeit von maximal fünf Jahren zusammen.

Das Berichtsjahr war von zahlreichen Herausforderungen für die Kapitalmärkte geprägt. Neben der weiterhin existierenden Gefahr durch das Coronavirus, nahmen vor allem Zinssorgen infolge einer hartnäckigen Inflationsdynamik und schließlich der eskalierende Konflikt um die Ukraine eine zentrale Stellung ein.

Im Herbst vergangenen Jahres zeigte sich einmal mehr, dass die Coronapandemie noch länger andauern dürfte als zunächst erhofft. Dennoch trieben die Notenbanken angesichts der steigenden Inflationsraten ihre Pläne voran, die sehr expansive Geldpolitik zu drosseln. Insbesondere die steigenden Energiepreise gerieten verstärkt in den Fokus. Aber auch Lieferkettenprobleme und die Knappheit bestimmter Vorprodukte erhöhten den Druck auf die Preise und bremsten gleichzeitig das Wirtschaftswachstum. Insbesondere in den USA erhöhte zudem die anhaltend hohe Lohndynamik den Druck auf die US-Notenbank. Sie beschloss daher im Dezember 2021, die Drosselung ihrer Anleihekäufe zu beschleunigen. Die Europäische Zentralbank (EZB) bekräftigte auf ihrer Sitzung im gleichen Monat, das Pandemie-Kaufprogramm wie geplant Ende März auslaufen zu lassen.

Im laufenden Jahr 2022 erreichten die Sorgen um Inflation und Konjunktur mit der militärischen Eskalation im Konflikt zwischen Russland und der Ukraine eine neue Dimension. Als Reaktion auf den Angriffskrieg einigten sich die westlichen Bündnispartner auf umfangreiche Sanktionen gegen Russland. Diese Entwicklung stellte die Zentralbanken vor ein Dilemma, denn die Preisentwicklung lag weiter über den bereits nach oben korrigierten Erwartungen. Den Zentralbanken obliegt die schwierige Gratwanderung, die gestiegenen geopolitischen Risiken und die damit verbundenen Konjunkturrisiken einerseits und die erhöhten Inflationsrisiken andererseits behutsam gegeneinander abzuwägen. Im März beschloss die EZB, das reguläre Wertpapierkaufprogramm voraussichtlich im dritten Quartal 2022 zu beenden, und die US-Notenbank machte den allseits erwarteten ersten Zinsschritt seit Dezember 2018. Das Zielband für den Tagesgeldsatz wurde um 25 Basispunkte auf 0,25 % bis 0,50 % angehoben. Gleichzeitig kündigten die Währungshüter an, dass sie auf einer der folgenden Sitzungen beginnen würden, ihre Bestände an US-Staatsanleihen und hypotheckenbesicherten Wertpapieren zu verringern.

In der zweiten Berichtshälfte setzte sich das Kriegsgeschehen in der Ukraine unverändert fort. In der Folge wurden bestehende Sanktionen gegen Russland verschärft und weitere Maßnahmen auf politischer Ebene diskutiert und beschlossen. Die Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum wurden zunehmend sichtbar. Die bekannten Faktoren wie Angebotsstörungen oder signifikant steigende Energie- und Nahrungsmittelpreise, nicht nur wegen des Krieges in der Ukraine, hinterließen bei Verbraucher- und Erzeugerpreisen weiterhin deutliche Spuren.

## Fondsberichte

### Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

So stieg die US-Verbraucherpreisinflation für den Monat März auf 8,5 % im Vergleich zum Vorjahresmonat, dies markierte ein 40-Jahreshoch. Im Mai erhöhte die US-Notenbank den Leitzins um 50 Basispunkte. Die letzte Anhebung in dieser Höhe fand im Jahr 2000 statt. Gleichzeitig verkündete die Fed, dass die Bestände an US-Staatsanleihen und US-Hypothekenanleihen mit Beginn des Monats Juni verringert werden sollen. Die US-Inflationszahlen blieben hartnäckig hoch. Mit einer Steigerung im Mai von +8,6 % im Vorjahresvergleich verkündete das US-Arbeitsministerium den höchsten Stand der Inflation seit 1981. Die Preissteigerungen zeigten sich jedoch nicht nur bei den Komponenten Energie und Lebensmittel, sondern erstreckten sich über den gesamten Warenkorb. Mitte Juni wurde dann mit einer Zinsanhebung um 75 Basispunkte der größte Zinsschritt seit 1994 durchgeführt. Weitere Zinsschritte dieser Größenordnung folgten im Juli und September.

Die EZB erhöhte im Juli den Leitzins um 50 Basispunkte, die bislang praktizierte „Forward Guidance“ wurde offiziell beendet. Mit einem neuen Programm namens TPI (Transmission Protection Instrument) stellte sie ein weiteres Instrument der quantitativen Geldpolitik vor. Bei „ungerechtfertigten“ Marktdynamiken in der Eurozone wäre die EZB damit in der Lage, durch den Kauf von Staatsanleihen einzelner Länder Einfluss auf deren Renditen und Risikoprämien zu nehmen. Am 8. September erhöhte die EZB die Leitzinsen noch einmal um 75 Basispunkte – die größte Zinserhöhung seit Einführung des Euro.

Am Ende des Berichtszeitraums geriet dann jedoch das Thema Fiskalpolitik in den Fokus der Marktteilnehmer. Auslöser waren die von der britischen Premierministerin angekündigten Steuersenkungen, die größten seit den 1970er-Jahren. Sorgen über die damit einhergehende Ausweitung der Staatsverschuldung in Großbritannien wirkten sich massiv auf das Renditeniveau von UK-Gilts und die britische Währung aus.

Insgesamt stiegen die Renditen an den Rentenmärkten deutlich. So erhöhten sich die Renditen dreijähriger Treasuries und dreijähriger Bundesanleihen im Berichtszeitraum auf 4,29 % (+380 Basispunkte) bzw. 1,76 % (+247 Basispunkte).

Zusätzlich stiegen die Risikoprämien von Unternehmensanleihen mit Investmentgrade-Rating gegenüber Staatsanleihen, gemessen am Options-adjustierten-Spread (OAS). Entsprechend sanken die Kurse für Unternehmensanleihen, wodurch sich auch der Fondspreis reduzierte.

Zu Beginn des Berichtsjahres war der Fonds in Anleihen mit BBB-Rating in Höhe von 4 % und in Anleihen mit einer Restlaufzeit von drei bis fünf Jahren in Höhe von 22,7 % übergewichtet. Während des Berichtsjahres veränderten sich diese Übergewichte auf 3,8 % und 23,5 % zum Berichtsstichtag.

## Fondsberichte

### Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

Wertentwicklung % -7.56 (Klasse A)  
-7.30 (Klasse X)

#### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2022

|                                       |  | <b>30.09.22</b> |
|---------------------------------------|--|-----------------|
| <b>Analysis, by geographical area</b> |  | <b>%</b>        |
| Australia                             |  | 3.54            |
| Austria                               |  | 1.48            |
| Belgium                               |  | 0.50            |
| Cayman Islands                        |  | 2.01            |
| Czech Republic                        |  | 0.87            |
| Denmark                               |  | 1.03            |
| France                                |  | 17.35           |
| Germany                               |  | 12.06           |
| Ireland                               |  | 1.02            |
| Italy                                 |  | 6.45            |
| Luxembourg                            |  | 6.79            |
| Mexico                                |  | 1.01            |
| Netherlands                           |  | 23.15           |
| Spain                                 |  | 0.51            |
| Sweden                                |  | 3.50            |
| United Kingdom                        |  | 7.46            |
| United States                         |  | 10.32           |
| Cash and Other Net Assets             |  | 0.95            |
|                                       |  | <b>100.00</b>   |
| <b>Analysis, by asset class</b>       |  | <b>30.09.22</b> |
|                                       |  | <b>%</b>        |
| Bonds                                 |  | 99.05           |
| Futures                               |  | 0.04            |
| Interest claims                       |  | 0.61            |
| Cash and Other Net Assets             |  | 0.30            |
|                                       |  | <b>100.00</b>   |

Nettofondsvermögen EUR 19,254,531

Fondsanteile im Umlauf 111.491.973 (Klasse A)  
101.300.000 (Klasse X)

Nettoninventarwert je  
Fondsanteil 90.28 (Klasse A)  
90.71 (Klasse X)

ISIN IE00B8KKJT75 (Klasse A)  
IE00BGJWXS78 (Klasse X)

WKN A1J1NR (Klasse A)  
A2N49W (Klasse X)

## 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 Fondsp performance 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 Fondsp performance 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).

## Fondsberichte

### Metzler Wertsicherungsfonds 90

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

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| <b>Wertentwicklung %</b> | -8.47 (Klasse B) |
|                          | -8.23 (Klasse C) |
|                          | -9.03 (Klasse F) |
|                          | -7.96 (Klasse X) |

### 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>Analysis, by asset class</b>       |  | <b>30.09.22</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 EUR** 116,096,845

**Fondsanteile im Umlauf**  
88.361.989 (Klasse B)  
649.875.421 (Klasse C)  
9.345.736 (Klasse F)  
313.800.681 (Klasse X)

**Nettoninventarwert je  
Fondsanteil**  
123.27 (Klasse B)  
109.67 (Klasse C)  
95.51 (Klasse F)  
105.29 (Klasse X)

**ISIN**  
IE00B8KKF339 (Klasse B)  
IE00BLG2YC63 (Klasse C)  
IE00BVYPMN44 (Klasse F)  
IE00BZ7PY449 (Klasse X)

**WKN**  
A1J1NS (Klasse B)  
A111Q4 (Klasse C)  
A14PPX (Klasse F)  
A2DGG5 (Klasse X)

## 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 %

#### Wertentwicklung %

-9.26 (Klasse A)  
-8.94 (Klasse X)

## Fondsberichte

Metzler Alternative Multi Strategy

Portfoliostruktur des Fonds

zum Stand 30.09.2022

|                                       | <b>30.09.22</b> |
|---------------------------------------|-----------------|
| <b>Analysis, by geographical area</b> | <b>%</b>        |
| Germany                               | 85.01           |
| Cash and Other Net Assets             | 14.99           |
|                                       | <b>100.00</b>   |
|                                       | <b>30.09.22</b> |
| <b>Analysis, by asset class</b>       | <b>%</b>        |
| Bonds                                 | 85.01           |
| Options                               | 4.72            |
| Interest Claims                       | 0.14            |
| Forwards                              | (0.99)          |
| Futures                               | (1.89)          |
| Cash and Other Net Assets             | 13.01           |
|                                       | <b>100.00</b>   |

|  |  |
|--|--|
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | 45,575,872   |
| <b>Fondsanteile im Umlauf</b>                | 128.573.878 (Klasse A)<br>310.603.000 (Klasse X)   |
| <b>Nettoninventarwert je<br/>Fondsanteil</b> | 97.89 (Klasse A)<br>106.21 (Klasse X)              |
| <b>ISIN</b>                                  | IE00B8KKJW05 (Klasse A)<br>IE00BB0RGS71 (Klasse X) |
| <b>WKN</b>                                   | A1J1NT (Klasse A)<br>A1WZRH (Klasse X)             |

## Fondsberichte

### Metzler Wertsicherungsfonds 98

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen und Verluste innerhalb eines Kalenderjahres auf 2 % zu begrenzen. Ziel ist es, jeweils am Jahresende einen Mindestnettoinventarwert je Anteil (bereinigt um Dividendenausschüttungen) zu erhalten, der 98 % 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 Rentenmärkten in Europa und Aktienmärkten weltweit. Der Fonds legt sein Vermögen überwiegend in europäischen Zins- und Anleihederivaten sowie Aktienindexderivaten globaler Anbieter an.

#### Fondsbericht

Der Metzler Wertsicherungsfonds 98 startete in das Geschäftsjahr mit einer Aktienquote von 5,1 % und einem Rentenanteil von 12,8 %, was einer Duration auf Fondsebene von 0,8 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 4,1 %.

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 0,8 Jahren. Der schwache Rentenmarkt wirkte sich negativ auf die Fondsperformance aus. Der positive Beitrag aus Aktien konnte dies nur teilweise kompensieren. Die Wertentwicklung in den ersten drei Monaten des Berichtsjahres lag bei -0,19 %.

Zum 1. Januar 2022 adjustierte das Portfoliomanagement die Quoten mit Blick auf das angestrebte Einhalten der Wertuntergrenze von 98 % für das Jahresende 2022. So startete der Fonds mit einer Aktienquote von 4,1 % und einer Duration von 0,8 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 0,5 %.

Der globale Rentenkorb musste in den ersten neun Monaten des Jahres weitere massive Verluste hinnehmen und verlor 14,7 % an Wert. Die Duration im Fonds wurde aufgrund der extrem steigenden Zinsen deutlich reduziert und lag Ende September bei 0,25 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 -1,83 %.

Für das gesamte Geschäftsjahr lieferten ebenfalls beide Assetklassen einen deutlich negativen Performancebeitrag. Im Geschäftsjahr erzielte der Fonds demnach einen deutlichen Verlust von -2,01 %.

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

#### Wertentwicklung %

-2.01



## Fondsberichte

Metzler Wertsicherungsfonds 98

Portfoliostruktur des Fonds

zum Stand 30.09.2022

|                                       | <b>30.09.22</b> |
|---------------------------------------|-----------------|
| <b>Analysis, by geographical area</b> | <b>%</b>        |
| Germany                               | 91.91           |
| Cash and Other Net Assets             | 8.09            |
|                                       | <b>100.00</b>   |
| <b>Analysis, by asset class</b>       | <b>30.09.22</b> |
|                                       | <b>%</b>        |
| Bonds                                 | 92.86           |
| Interest claims                       | 0.18            |
| Futures                               | (0.07)          |
| Cash and Other Net Assets             | 7.03            |
|                                       | <b>100.00</b>   |

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| <b>Nettofondsvermögen EUR</b> | 309,187,847   |
| <b>Fondsanteile im Umlauf</b> | 3,147,184.311 |
| <b>Nettoninventarwert je</b>  | 98.24         |
| <b>ISIN</b>                   | IE00BLG2YD70  |
| <b>WKN</b>                    | A111Q5        |

## Fondsberichte

### Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds sind Zinserträge sowie eine langfristige Wertsteigerung der Anlagen. Der Fonds investiert mindestens 90 % seines Nettoinventarwerts in globale Staatsanleihen, die von Regierungen weltweit oder von den Ländern der Bundesrepublik Deutschland begeben werden. Der Fonds wird keinen geografischen Schwerpunkt aufweisen, und das Portfolio wird unabhängig von einer Benchmark aufgebaut. Der Fonds wird in Einklang mit den durch Basel III auferlegten Anforderungen an die Mindestliquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR) verwaltet.

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

#### Fondsbericht

Der Wertpapierbestand des Fonds setzte sich im Berichtsjahr aus globalen Staatsanleihen und sonstigen Anleihen der öffentlichen Hand (deutsche Bundesländer) zusammen, die auf lokale Währung lauten. Währungsrisiken wurden weitestgehend mit Devisentermingeschäften abgesichert.

Das Berichtsjahr war von zahlreichen Herausforderungen für die Kapitalmärkte geprägt. Neben der weiterhin existierenden Gefahr durch das Coronavirus, nahmen vor allem Zinssorgen infolge einer hartnäckigen Inflationsdynamik und schließlich der eskalierende Konflikt um die Ukraine eine zentrale Stellung ein.

Im Herbst vergangenen Jahres zeigte sich einmal mehr, dass die Coronapandemie noch länger andauern dürfte als zunächst erhofft. Dennoch trieben die Notenbanken angesichts der steigenden Inflationsraten ihre Pläne voran, die sehr expansive Geldpolitik zu drosseln. Insbesondere die steigenden Energiepreise gerieten verstärkt in den Fokus. Aber auch Lieferkettenprobleme und die Knappheit bestimmter Vorprodukte erhöhten den Druck auf die Preise und bremsten gleichzeitig das Wirtschaftswachstum. Insbesondere in den USA erhöhte zudem die anhaltend hohe Lohndynamik den Druck auf die US-Notenbank. Sie beschloss daher im Dezember 2021, die Drosselung ihrer Anleihekäufe zu beschleunigen.

Die Europäische Zentralbank (EZB) bekräftigte auf ihrer Sitzung im gleichen Monat, das Pandemie-Kaufprogramm wie geplant Ende März auslaufen zu lassen.

Im laufenden Jahr 2022 erreichten die Sorgen um Inflation und Konjunktur mit der militärischen Eskalation im Konflikt zwischen Russland und der Ukraine eine neue Dimension. Als Reaktion auf den Angriffskrieg einigten sich die westlichen Bündnispartner auf umfangreiche Sanktionen gegen Russland. Diese Entwicklung stellte die Zentralbanken vor ein Dilemma, denn die Preisentwicklung lag weiter über den bereits nach oben korrigierten Erwartungen. Den Zentralbanken obliegt die schwierige Gratwanderung, die gestiegenen geopolitischen Risiken und die damit verbundenen Konjunkturrisiken einerseits und die erhöhten Inflationsrisiken andererseits behutsam gegeneinander abzuwägen. Im März beschloss die EZB, das reguläre Wertpapierkaufprogramm voraussichtlich im dritten Quartal 2022 zu beenden, und die US-Notenbank machte den allseits erwarteten ersten Zinsschritt seit Dezember 2018. Das Zielband für den Tagesgeldsatz wurde um 25 Basispunkte auf 0,25 % bis 0,50 % angehoben. Gleichzeitig kündigten die Währungshüter an, dass sie auf einer der folgenden Sitzungen beginnen würden, ihre Bestände an US-Staatsanleihen und hypotheckenbesicherten Wertpapieren zu verringern.

In der zweiten Berichtshälfte setzte sich das Kriegsgeschehen in der Ukraine unverändert fort. In der Folge wurden bestehende Sanktionen gegen Russland verschärft und weitere Maßnahmen auf politischer Ebene diskutiert und beschlossen. Die Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum wurden zunehmend sichtbarer. Die bekannten Faktoren wie Angebotsstörungen oder signifikant steigende Energie- und Nahrungsmittelpreise, nicht nur wegen des Krieges in der Ukraine, hinterließen bei Verbraucher- und Erzeugerpreisen weiterhin deutliche Spuren.

## Fondsberichte

### Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

So stieg die US-Verbraucherpreis-inflation für den Monat März auf 8,5 % im Vergleich zum Vorjahresmonat, dies markierte ein 40-Jahreshoch. Im Mai erhöhte die US-Notenbank den Leitzins um 50 Basispunkte. Die letzte Anhebung in dieser Höhe fand im Jahr 2000 statt. Gleichzeitig verkündete die Fed, dass die Bestände an US-Staatsanleihen und US-Hypothekenanleihen mit Beginn des Monats Juni verringert werden sollen. Die US-Inflationszahlen blieben hartnäckig hoch. Mit einer Steigerung im Mai von +8,6 % im Vorjahresvergleich verkündete das US-Arbeitsministerium den höchsten Stand der Inflation seit 1981. Die Preissteigerungen zeigten sich jedoch nicht nur bei den Komponenten Energie und Lebensmittel, sondern erstreckten sich über den gesamten Warenkorb. Mitte Juni wurde dann mit einer Zinsanhebung um 75 Basispunkte der größte Zinsschritt seit 1994 durchgeführt. Weitere Zinsschritte dieser Größenordnung folgten im Juli und September.

Die EZB erhöhte im Juli den Leitzins um 50 Basispunkte, die bislang praktizierte „Forward Guidance“ wurde offiziell beendet. Mit einem neuen Programm namens TPI (Transmission Protection Instrument) stellte sie ein weiteres Instrument der quantitativen Geldpolitik vor. Bei „ungerechtfertigten“ Marktdynamiken in der Eurozone wäre die EZB damit in der Lage, durch den Kauf von Staatsanleihen einzelner Länder Einfluss auf deren Renditen und Risikoprämien zu nehmen. Am 8. September erhöhte die EZB die Leitzinsen noch einmal um 75 Basispunkte – die größte Zinserhöhung seit Einführung des Euro.

Am Ende des Berichtszeitraums geriet dann jedoch das Thema Fiskalpolitik in den Fokus der Marktteilnehmer. Auslöser waren die von der britischen Premierministerin angekündigten Steuersenkungen, die größten seit den 1970er-Jahren. Sorgen über die damit einhergehende Ausweitung der Staatsverschuldung in Großbritannien wirkten sich massiv auf das Renditeniveau von UK-Gilts und die britische Währung aus.

Insgesamt stiegen die Renditen an den Rentenmärkten deutlich. So erhöhten sich die Renditen zehnjähriger Treasuries und zehnjähriger Bundesanleihen im Berichtszeitraum auf 3,83 % (+234 Basispunkte) bzw. 2,11 % (+231 Basispunkte). Entsprechend sanken die Kurse für Staatsanleihen, wodurch sich auch der Fondspreis reduzierte.

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Eurozone unter den Anlageregionen mit 27,7 % des Fondsvermögens vertreten. Während des Berichtsjahres erhöhte sich dieser Anteil auf 45,0 %. Staatsanleihen von Großbritannien, Polen, und Neuseeland wurden vollständig verkauft. Im Gegenzug nahmen wir Staatsanleihen aus Dänemark, Schweden, Frankreich, Belgien, Österreich, Finnland, den Niederlanden, und Portugal neu ins Portfolio auf. Die Zukäufe wurden zu einem großen Teil durch eine Reduktion von Papieren aus den USA und Kanada finanziert.

Zum Berichtsstichtag hatten innerhalb des Euro-Segments deutsche Staatsanleihen mit 10,3 % das größte Gewicht, gefolgt von französischen Staatsanleihen mit 5,8 %. Unter den Anleihen außerhalb der Eurozone waren US-Treasuries mit 13,6 % des Fondsvolumens am höchsten gewichtet. Die „Hochzinismärkte“ innerhalb der Industrieländer (Australien und Neuseeland) hatten am Berichtstultimo zusammen einen Anteil am Fondsvermögen von 7,0 %. Anleihen von Ländern der Emerging Markets waren zusammen mit 5,1 % im Portfolio vertreten (Singapur, Polen und die Tschechische Republik).

### Wertentwicklung %

-15.75 (Klasse B)

-15.82 (Klasse BN)

-15.60 (Klasse X)

## Fondsberichte

### Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

Portfoliostruktur des Fonds zum  
Stand 30.09.2022

|                                       | <b>30.09.22</b> |
|---------------------------------------|-----------------|
| <b>Analysis, by geographical area</b> | <b>%</b>        |
| Australia                             | 6.59            |
| Austria                               | 4.73            |
| Belgium                               | 2.50            |
| Canada                                | 7.86            |
| Denmark                               | 4.33            |
| Finland                               | 2.25            |
| France                                | 5.80            |
| Germany                               | 10.12           |
| Ireland                               | 4.67            |
| Italy                                 | 4.44            |
| Japan                                 | 4.27            |
| Netherlands                           | 3.93            |
| Norway                                | 4.45            |
| Portugal                              | 1.76            |
| Singapore                             | 5.07            |
| Spain                                 | 4.40            |
| Sweden                                | 2.68            |
| United States                         | 14.10           |
| Cash and Other Net Assets             | 6.05            |
|                                       | <b>100.00</b>   |
| <b>Analysis, by asset class</b>       | <b>%</b>        |
| Bonds                                 | 93.95           |
| Interest claims                       | 0.45            |
| Futures                               | 0.29            |
| Forwards                              | 0.23            |
| Cash and Other Net Assets             | 5.08            |
|                                       | <b>100.00</b>   |

**Nettofondsvermögen EUR** 126,764,291

**Fondsanteile im Umlauf** 886.317.000 (Klasse B)  
10.000 (Klasse BN)  
643.974.256 (Klasse X)

**Nettoninventarwert je Fondsanteil**  
81.79 (Klasse B)  
86.52 (Klasse BN)  
84.28 (Klasse X)

**ISIN** IE00BYY02F28 (Klasse B)  
IE00BFNQ8M76 (Klasse BN)  
IE00BYY02G35 (Klasse X)

**WKN** A14V5M (Klasse B)  
A2H8XK (Klasse BN)  
A14V5N (Klasse X)

## 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 sowie zyklische Sektoren 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 Einzeltiteleben 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.

Das Portfolio passten wir im Januar 2022 signifikant an, um den neuen Marktgegebenheiten Rechnung zu tragen. Zinssensitive Immobilienwerte wurden im Portfolio bis auf das Logistikkonsumgüterunternehmen 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.

## Fondsberichte

### Metzler European Dividend Sustainability

#### Wertentwicklung %

-7.31 (Klasse A)  
-6.86 (Klasse B)  
-6.84 (Klasse BN)  
-5.09 (Klasse BN (GBP))  
-6.17 (Klasse X)

#### 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>%</b>        |
| Equities                              | 96.64           |
| Cash and Other Net Assets             | 3.36            |
|                                       | <b>100.00</b>   |

**Nettobondsvermögen EUR** 109,217,717

**Fondsanteile im Umlauf**  
37.932.606 (Klasse A)  
589.059.515 (Klasse B)  
5.720.000 (Klasse BN)  
10.000 (Klasse BN (GBP))  
428.226.667 (Klasse X)

#### Nettoninventarwert je Fondsanteil

101.10 (Klasse A)  
101.72 (Klasse B)  
108.49 (Klasse BN)  
118.48 (Klasse BN (GBP))  
104.71 (Klasse X)

#### ISIN

IE00BYY02855 (Klasse A)  
IE00BYY02962 (Klasse B)  
IE00BFNQ8N83 (Klasse BN)  
IE00BGJWXQ54 (Klasse BN (GBP))  
IE00BYY02B89 (Klasse X)

#### WKN

A14V5P (Klasse A)  
A14V5Q (Klasse B)  
A2H8XL (Klasse BN)  
A2N49V (Klasse BN (GBP))  
A14V5R (Klasse X)

## 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)  
-23.66 (Klasse X)

#### Portfoliostuktur des Fonds zum Stand 30.09.2022

|                                       | 30.09.22      |
|---------------------------------------|---------------|
| <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>%</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)  
386.310.000 (Klasse X)

**Nettoninventarwert je Fondsanteil**  
113.12 (Klasse A)  
71.05 (Klasse B)  
120.09 (Klasse X)

**ISIN**  
IE00BF2FJZ56 (Klasse A)  
IE000IURWYP5 (Klasse B)  
IE00BF2FK071 (Klasse X)

**WKN**  
A2H50V (Klasse A)  
A3CU0U (Klasse B)  
A2H50W (Klasse X)



## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere                         | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge | Abgänge | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| <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>                       |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| BAKKAFROST 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

|                           |     |           |           |           |           |                      |             |                      |              |
|---------------------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|-------------|----------------------|--------------|
| <b>Finnland</b>           |     |           |           |           |           |                      |             |                      |              |
| HUHTAMAELI 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 SAE0 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

#### Großbritannien (fortgesetzt)

|                             |     |           |           |           |           |                       |              |                      |              |
|-----------------------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| 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> |

#### Irland

|                           |     |   |         |        |         |   |   |                     |             |
|---------------------------|-----|---|---------|--------|---------|---|---|---------------------|-------------|
| 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> |

#### Italien

|                           |     |           |           |           |           |                      |             |                      |             |
|---------------------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| 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> |

#### Jersey

|                          |     |           |         |           |           |                      |             |                     |             |
|--------------------------|-----|-----------|---------|-----------|-----------|----------------------|-------------|---------------------|-------------|
| 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> |

#### Luxemburg

|                           |     |         |         |         |         |                      |             |                     |             |
|---------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|----------------------|-------------|---------------------|-------------|
| 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> |

#### Niederlande

|                           |     |         |         |         |         |               |      |              |      |
|---------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------------|------|--------------|------|
| 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 |

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                               |     |           |          |         |           |                      |              |                      |             |
|-------------------------------|-----|-----------|----------|---------|-----------|----------------------|--------------|----------------------|-------------|
| 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         | -                    | -           |
| <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        |

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|   |     |           |           |         |           |                       |              |                       |               |
|---|-----|-----------|-----------|---------|-----------|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------|
| 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.

| <b>Zusammensetzung des Vermögens</b> | <b>Summe Anlagen in %</b> |
|--------------------------------------|---------------------------|
| 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<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge | Abgänge | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|------------------------------|--------------|--------------------------|-------------|
| <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>                       |                       |                     |         |         |                 |                              |              |                          |             |
| BAKKAFROST 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> |
| <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        |

## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                             |     |         |         |         |         |                      |              |                      |              |
|-----------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| 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>  |
| <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         | -                    | -            |

## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                           |         |     |         |         |         |         |                      |              |                      |              |
|---------------------------|---------|-----|---------|---------|---------|---------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| <b>Summe Luxemburg</b>    |         |     |         |         |         |         | <b>4,267,229.16</b>  | <b>1.73</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>  |
| <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         |



## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|   |     |        |   |        |        |                       |              |                       |               |
|---|-----|--------|---|--------|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------|
| <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.

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

## Metzler NEXT Portfolio

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere                                       | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge | Abgänge | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  |
|---|-----------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| <b>Anlage in Investmentanteilen (Fonds)</b>       |                       |                     |         |         |                 |                              |              |                          |              |
| M.-MET.CH.IA.SH.SU.F.XEOD*                        | EUR                   | 4,850               | -       | -       | 4,850           | 762,905.00                   | 13.79        | 582,436.50               | 13.94        |
| M.-METZ.JAP.EQ.SU.F.XDEO*                         | EUR                   | 2,350               | -       | 200     | 2,150           | 255,891.50                   | 4.63         | 203,153.50               | 4.86         |
| M.-METZ.SOV.SEL.LCR.SUS.X*                        | EUR                   | -                   | 5,693   | -       | 5,693           | -                            | -            | 479,845.06               | 11.49        |
| MET.-MET.FOC.JAP.SU.BNEOD*                        | EUR                   | -                   | 2,050   | 100     | 1,950           | -                            | 0.00         | 200,850.00               | 4.81         |
| MET.-METZ.EU.GRO.SUS.XDEO*                        | EUR                   | 900                 | -       | -       | 900             | 128,169.00                   | -            | 102,186.00               | 2.45         |
| MET.-METZ.EU.SM.C.SUS.XEO*                        | EUR                   | 900                 | -       | -       | 900             | 131,139.00                   | 2.37         | 87,183.00                | 2.09         |
| MET.-METZ.GLOB.EQU.SUST.X*                        | EUR                   | 5,150               | -       | 850     | 4,300           | 940,905.00                   | 17.01        | 717,283.00               | 17.17        |
| METZLER EO CORP.SUS.AI*                           | EUR                   | -                   | 6,800   | 1,400   | 5,400           | -                            | -            | 588,114.00               | 14.08        |
| METZLER GL GROWTH SUSTAI.**                       | EUR                   | 3,200               | -       | 400     | 2,800           | 937,696.00                   | 16.95        | 690,956.00               | 16.54        |
| METZLER II-M.EU.DIV.SU. X*                        | EUR                   | 3,550               | 213     | 800     | 2,963           | 408,747.00                   | 7.39         | 310,220.13               | 7.43         |
| SPDR S+P 500 UCITS ETF                            | EUR                   | 2,750               | -       | 2,750   | -               | 1,030,920.00                 | 18.63        | -                        | -            |
| <b>Summe Anlage in Investmentanteilen (Fonds)</b> |                       |                     |         |         |                 | <b>4,596,372.50</b>          | <b>83.08</b> | <b>3,962,227.19</b>      | <b>94.86</b> |

\* Metzler International Investments plc funds

\*\* Metzler Asset Management fund

## Metzler NEXT Portfolio

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

#### Derivative Instrumente

##### Futuregeschäfte

| Bezeichnung                                     | Anz. Kontrakte | Typ   | Währung | Kontrakt Preis | Fälligkeitsdatum Datum | Gegenpartei | Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende<br>EUR | Summe des Anlagen % |
|---|----------------|-------|---------|----------------|------------------------|-------------|--|---------------------|
| FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.22 ICE | 3              | Short | USD     | 923.8227       | 16.12.2022             | JP Morgan   | 8,019.4000                                       | 0.1900              |
| FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.22 CME        | 1              | Short | USD     | 12,823.0400    | 16.12.2022             | JP Morgan   | 36,501.2800                                      | 0.8700              |
| FUTURE STXE 600 PR.EUR 12.22 EUREX              | 10             | Short | EUR     | 427.7610       | 16.12.2022             | JP Morgan   | 20,145.0000                                      | 0.4800              |
| <b>Summe Futurekontrakte</b>                    |                |       |         |                |                        |             | <b>64,665.68</b>                                 | <b>1.55</b>         |
| <b>Summe Derivative Instrumente</b>             |                |       |         |                |                        |             | <b>64,665.68</b>                                 | <b>1.55</b>         |
| <b>Vermögenswerte</b>                           |                |       |         |                |                        |             | <b>4,026,892.87</b>                              | <b>96.41</b>        |
| <b>Umlaufvermögen (netto)</b>                   |                |       |         |                |                        |             | <b>150,104.23</b>                                | <b>3.59</b>         |
| <b>Anteil Wertpapiere</b>                       |                |       |         |                |                        |             | <b>4,176,997.10</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 % |
|-------------------------------|--------------------|
| Investmentfonds (UCITS)       | 94.25              |
| Derivative Finanzinstrumente  | 1.54               |
| Sonstige Anlagen              | 4.21               |
|                               | <b>100.00</b>      |

## Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere               | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge | Abgänge | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% |
|---------------------------|-----------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| <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        | 0.00                     | 0.00        |
| 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                     | 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        | 0.00                     | 0.00        |
| 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                         | 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        | 0.00                     | 0.00        |
| 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          | -                            | 0.00        | 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        | 0.00                     | 0.00        |
| 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        | -                        | -           |
| KUREHA CORP.              | JPY                   | -                   | 3,300   | 100     | 3,200           | -                            | 0.00        | 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        | -                        | -           |
| 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        |

## Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                          |     |        |        |        |        |            |      |            |      |
|--------------------------|-----|--------|--------|--------|--------|------------|------|------------|------|
| 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 | -          | -    | 233,015.67 | 1.12 |
| NH FOODS LTD.            | JPY | 6,600  | 2,600  | 9,200  | -      | 215,957.06 | 0.87 | -          | 0.00 |
| NICHIREI CORP.           | JPY | -      | 12,900 | -      | 12,900 | -          | -    | 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 | -          | -    | 131,238.76 | 0.63 |
| NISSAN MOTOR             | JPY | -      | 40,300 | 40,300 | -      | -          | -    | 0.00       | 0.00 |
| NTT DATA CORP.           | JPY | 32,900 | -      | 13,400 | 19,500 | 550,981.35 | 2.23 | 256,674.87 | 1.24 |
| ORGANO                   | JPY | 0      | 2,100  | 2,100  | -      | -          | -    | -          | -    |
| ORIX CORP.               | JPY | 21,900 | 0      | 4,200  | 17,700 | 357,445.37 | 1.45 | 253,270.95 | 1.22 |
| OSG CORP.                | JPY | -      | 8,600  | 200    | 8,400  | -          | -    | 105,827.33 | 0.51 |
| ROHM CO. LTD             | JPY | -      | 2,700  | -      | 2,700  | -          | -    | 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  | -          | -    | 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  | -          | -    | 142,643.00 | 0.69 |
| SUMITOMO CORP.           | JPY | -      | 18,600 | 300    | 18,300 | -          | -    | 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 | -          | -    | 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 |

## Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|   |     |        |        |        |        |                      |              |                      |               |
|---|-----|--------|--------|--------|--------|----------------------|--------------|----------------------|---------------|
| TDK CORP.   | JPY | 10,500 | 4,100  | 1,800  | 12,800 | 328,542.02           | 1.33         | 402,248.82           | 1.94          |
| THK CO. LTD                                       | JPY | -      | 10,300 | -      | 10,300 | -                    | -            | 181,350.56           | 0.87          |
| TIS INC.  | JPY | 15,600 | -      | 9,300  | 6,300  | 368,653.97           | 1.49         | 170,428.81           | 0.82          |
| TOKAI CARBON                                      | JPY | 18,600 | -      | 18,600 | -      | 207,328.99           | 0.84         | -                    | -             |
| 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           | -             |
| TOKYO OHKA KOGYO                                  | JPY | 4,400  | -      | 4,400  | -      | 234,506.56           | 0.95         | -                    | -             |
| TOKYU FUDOSAN HOLDINGS                            | JPY | -      | 59,300 | 100    | 59,200 | -                    | -            | 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 | -      | 6,000  | 6,000  | -      | -                    | -            | -                    | -             |
| <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.

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

## Metzler Global Equities Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere                         | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge | Abgänge | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| <b>Aktien</b>                       |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| <b>Belgien</b>                      |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| KBC GROEP N.V.                      | EUR                   | -                   | 56,700  | -       | 56,700          | -                            | -           | 2,759,022.00             | 1.17        |
| <b>Summe Belgien</b>                |                       |                     |         |         |                 | -                            | -           | <b>2,759,022.00</b>      | <b>1.17</b> |
| <b>Bermuda</b>                      |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| IHS MARKIT LTD DL -,01              | USD                   | 32,700              | -       | 32,700  | -               | 3,290,881.95                 | 1.77        | -                        | 0.00        |
| <b>Summe Bermuda</b>                |                       |                     |         |         |                 | <b>3,290,881.95</b>          | <b>1.77</b> | -                        | -           |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>       |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| KION GROUP AG                       | EUR                   | 22,250              | 7,500   | 29,750  | -               | 1,799,135.00                 | 0.97        | -                        | -           |
| MTU AERO ENGINES NA O.N.            | EUR                   | 7,550               | 2,150   | 9,700   | -               | 1,475,270.00                 | 0.79        | -                        | -           |
| <b>Summe Bundesrep. Deutschland</b> |                       |                     |         |         |                 | <b>3,274,405.00</b>          | <b>1.76</b> | -                        | -           |
| <b>Canada</b>                       |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| CDN PACIFIC RAILWAY                 | CAD                   | 62,000              | 26,200  | -       | 88,200          | 3,493,439.61                 | 1.88        | 6,043,636.77             | 2.57        |
| HYDRO ONE LTD                       | CAD                   | -                   | 137,500 | -       | 137,500         | 0.00                         | 0.00        | 3,451,549.38             | 1.47        |
| INTACT FINANCIAL CORP.              | CAD                   | 19,800              | 18,700  | 5,900   | 32,600          | 2,259,080.32                 | 1.22        | 4,735,805.90             | 2.02        |
| ROYAL BK CDA                        | CAD                   | 38,000              | 40,000  | 7,700   | 70,300          | 3,262,579.19                 | 1.75        | 6,497,147.21             | 2.77        |
| <b>Summe Canada</b>                 |                       |                     |         |         |                 | <b>9,015,099.12</b>          | <b>4.85</b> | <b>20,728,139.26</b>     | <b>8.83</b> |
| <b>Dänemark</b>                     |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20           | DKK                   | 32,900              | 18,500  | 23,900  | 27,500          | 2,749,409.61                 | 1.48        | 2,816,093.50             | 1.20        |
| ORSTED A/S DK 10                    | DKK                   | 9,700               | 1,500   | 11,200  | -               | 1,107,259.47                 | 0.60        | 0.00                     | 0.00        |
| <b>Summe Dänemark</b>               |                       |                     |         |         |                 | <b>3,856,669.08</b>          | <b>2.07</b> | <b>2,816,093.50</b>      | <b>1.20</b> |
| <b>Finnland</b>                     |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| NESTE OYJ                           | EUR                   | 34,450              | 82,450  | 44,500  | 72,400          | 1,687,016.50                 | 0.91        | 3,243,520.00             | 1.38        |
| UPM KYMMENE CORP.                   | EUR                   | 52,700              | 15,450  | 15,000  | 53,150          | 1,618,417.00                 | 0.87        | 1,731,627.00             | 0.74        |
| <b>Summe Finnland</b>               |                       |                     |         |         |                 | <b>3,305,433.50</b>          | <b>1.78</b> | <b>4,975,147.00</b>      | <b>2.12</b> |
| <b>Frankreich</b>                   |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| AXA S.A. INH. EO 2,29               | EUR                   | -                   | 93,950  | -       | 93,950          | -                            | -           | 2,111,526.25             | 0.90        |
| ESSILORLUXO. INH. EO -,18           | EUR                   | -                   | 16,500  | -       | 16,500          | -                            | -           | 2,315,775.00             | 0.99        |
| LVMH EO 0,3                         | EUR                   | 5,200               | 2,800   | -       | 8,000           | 3,224,520.00                 | 1.73        | 4,883,200.00             | 2.08        |
| TELEPERFORMANCE INH.EO2,5           | EUR                   | 7,000               | 2,300   | -       | 9,300           | 2,380,700.00                 | 1.28        | 2,426,370.00             | 1.03        |

## Metzler Global Equities Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                             |     |         |         |         |         |                      |             |                      |             |
|-----------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| TOTALENERGIES SE EO 2,50    | EUR | -       | 89,150  | -       | 89,150  | 0.00                 | -           | 4,303,716.25         | 1.83        |
| <b>Summe Frankreich</b>     |     |         |         |         |         | <b>5,605,220.00</b>  | <b>3.02</b> | <b>16,040,587.50</b> | <b>6.83</b> |
| <b>Großbritannien</b>       |     |         |         |         |         |                      |             |                      |             |
| ASTRAZENECA PLC DL-,25      | GBP | 19,700  | 19,900  | -       | 39,600  | 2,053,678.58         | 1.10        | 4,488,571.75         | 1.91        |
| RIO TINTO PLC LS-,10        | GBP | -       | 55,800  | 13,000  | 42,800  | -                    | -           | 2,388,564.92         | 1.02        |
| <b>Summe Großbritannien</b> |     |         |         |         |         | <b>2,053,678.58</b>  | <b>1.10</b> | <b>6,877,136.67</b>  | <b>2.93</b> |
| <b>Hongkong</b>             |     |         |         |         |         |                      |             |                      |             |
| AIA GROUP LTD               | HKD | 104,600 | 36,400  | 141,000 | -       | 1,043,031.51         | 0.56        | 0.00                 | 0.00        |
| <b>Summe Hongkong</b>       |     |         |         |         |         | <b>1,043,031.51</b>  | <b>0.56</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>    |
| <b>Irland</b>               |     |         |         |         |         |                      |             |                      |             |
| ACCENTURE A DL-,0000225     | USD | -       | 6,100   | -       | 6,100   | 0.00                 | 0.00        | 1,602,378.76         | 0.68        |
| KERRY GRP PLC A EO-,125     | EUR | 15,750  | 10,250  | -       | 26,000  | 1,827,000.00         | 0.98        | 2,371,200.00         | 1.01        |
| KINGSPAN GRP PLC EO-,13     | EUR | -       | 27,650  | -       | 27,650  | 0.00                 | 0.00        | 1,281,301.00         | 0.55        |
| LINDE PLC EO 0,001          | EUR | 7,050   | 2,350   | -       | 9,400   | 1,805,505.00         | 0.97        | 2,624,480.00         | 1.12        |
| TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1   | USD | 13,900  | 6,050   | -       | 19,950  | 2,070,965.65         | 1.11        | 2,949,422.66         | 1.26        |
| <b>Summe Irland</b>         |     |         |         |         |         | <b>5,703,470.65</b>  | <b>3.07</b> | <b>10,828,782.42</b> | <b>4.61</b> |
| <b>Japan</b>                |     |         |         |         |         |                      |             |                      |             |
| BRIDGESTONE CORP.           | JPY | 48,300  | 42,700  | -       | 91,000  | 1,982,428.25         | 1.07        | 2,997,107.85         | 1.28        |
| FUJITSU LTD                 | JPY | 14,350  | 5,750   | -       | 20,100  | 2,254,472.42         | 1.21        | 2,238,091.04         | 0.95        |
| KEYENCE CORP.               | JPY | 3,600   | 1,500   | 1,000   | 4,100   | 1,865,779.88         | 1.00        | 1,385,340.32         | 0.59        |
| MISUMI GROUP INC.           | JPY | 42,000  | 15,300  | 57,300  | -       | 1,544,837.89         | 0.83        | -                    | -           |
| RECRUIT HOLDINGS CO.LTD     | JPY | 66,800  | 25,600  | 15,500  | 76,900  | 3,530,265.94         | 1.90        | 2,257,153.84         | 0.96        |
| SOMPO HOLDINGS INC.         | JPY | 72,700  | 28,400  | 34,000  | 67,100  | 2,744,898.69         | 1.48        | 2,727,299.79         | 1.16        |
| SONY GROUP CORP.            | JPY | 19,000  | 15,100  | -       | 34,100  | 1,830,545.11         | 0.98        | 2,233,675.92         | 0.95        |
| <b>Summe Japan</b>          |     |         |         |         |         | <b>15,753,228.18</b> | <b>8.47</b> | <b>13,838,668.76</b> | <b>5.89</b> |
| <b>Niederlande</b>          |     |         |         |         |         |                      |             |                      |             |
| ASML HOLDING EO -,09        | EUR | 7,800   | 3,800   | 6,800   | 4,800   | 5,038,020.00         | 2.71        | 2,081,280.00         | 0.89        |
| LYONDELLBAS.IND.A EO -,04   | USD | 24,800  | 19,500  | 22,200  | 22,100  | 2,008,526.06         | 1.08        | 1,698,507.40         | 0.72        |
| PROSUS NV EO -,05           | EUR | 29,434  | -       | 29,434  | -       | 2,030,651.66         | 1.09        | -                    | -           |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1   | EUR | -       | 141,400 | 40,000  | 101,400 | -                    | -           | 1,959,656.40         | 0.83        |
| <b>Summe Niederlande</b>    |     |         |         |         |         | <b>9,077,197.72</b>  | <b>4.88</b> | <b>5,739,443.80</b>  | <b>2.44</b> |
| <b>Norwegen</b>             |     |         |         |         |         |                      |             |                      |             |
| EQUINOR ASA NK 2,50         | NOK | -       | 206,500 | 128,000 | 78,500  | -                    | -           | 2,633,729.65         | 1.12        |
| <b>Summe Norwegen</b>       |     |         |         |         |         | <b>-</b>             | <b>-</b>    | <b>2,633,729.65</b>  | <b>1.12</b> |



## Metzler Global Equities Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                           |     |        |         |        |         |                     |             |                      |             |   |
|---------------------------|-----|--------|---------|--------|---------|---------------------|-------------|----------------------|-------------|---|
| <b>Schweden</b>           |     |        |         |        |         |                     |             |                      |             |   |
| ASSA-ABLOY AB B SK-,33    | SEK | 73,600 | 25,000  | 98,600 | -       | 1,856,261.34        | 1.00        | -                    | -           | - |
| <b>Summe Schweden</b>     |     |        |         |        |         | <b>1,856,261.34</b> | <b>1.00</b> | -                    | -           | - |
| <b>Schweiz</b>            |     |        |         |        |         |                     |             |                      |             |   |
| LONZA GROUP AG NA SF 1    | CHF | -      | 6,000   | -      | 6,000   | -                   | -           | 3,027,077.50         | 1.29        | - |
| NESTLE NAM. SF-,10        | CHF | 14,650 | 21,950  | -      | 36,600  | 1,527,623.06        | 0.82        | 4,065,907.25         | 1.73        | - |
| PARTNERS GR.HLDG SF -,01  | CHF | 1,595  | 555     | 2,150  | -       | 2,164,200.13        | 1.16        | 0.00                 | -           | - |
| TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57 | USD | 18,000 | 13,950  | -      | 31,950  | 2,131,480.84        | 1.15        | 3,599,797.86         | 1.53        | - |
| <b>Summe Schweiz</b>      |     |        |         |        |         | <b>5,823,304.03</b> | <b>3.13</b> | <b>10,692,782.61</b> | <b>4.55</b> |   |
| <b>USA</b>                |     |        |         |        |         |                     |             |                      |             |   |
| ABBVIE INC. DL-,01        | USD | -      | 24,250  | -      | 24,250  | -                   | -           | 3,322,708.01         | 1.42        | - |
| ADOBE INC.                | USD | 5,100  | 3,650   | 8,750  | -       | 2,533,803.94        | 1.36        | -                    | -           | - |
| ALPHABET INC.CL.A DL-,001 | USD | 5,400  | 116,500 | 1,600  | 120,300 | 12,458,584.74       | 6.70        | 11,747,519.14        | 5.00        | - |
| AMAZON.COM INC. DL-,01    | USD | 1,900  | 65,050  | -      | 66,950  | 5,386,240.94        | 2.90        | 7,723,685.55         | 3.29        | - |
| AMPHENOL CORP. A DL-,001  | USD | 60,000 | 25,500  | 10,300 | 75,200  | 3,791,681.05        | 2.04        | 5,140,777.95         | 2.19        | - |
| APPLE INC.                | USD | 58,000 | 23,950  | 8,000  | 73,950  | 7,082,326.54        | 3.81        | 10,433,782.54        | 4.44        | - |
| APPLIED MATERIALS INC.    | USD | 21,300 | 12,750  | 10,700 | 23,350  | 2,366,196.93        | 1.27        | 1,953,104.13         | 0.83        | - |
| AUTODESK INC.             | USD | 7,700  | 3,050   | 10,750 | -       | 1,894,899.03        | 1.02        | -                    | -           | - |
| AVANTOR INC. DL-,01       | USD | 51,400 | 49,800  | -      | 101,200 | 1,814,169.83        | 0.98        | 2,025,033.18         | 0.86        | - |
| BALL CORP.                | USD | -      | 37,400  | 37,400 | -       | -                   | -           | -                    | -           | - |
| BROADCOM INC. DL-,001     | USD | -      | 4,900   | -      | 4,900   | -                   | -           | 2,221,183.26         | 0.95        | - |
| BROADRIDGE FINL SOL.DL-01 | USD | 12,200 | 4,750   | -      | 16,950  | 1,754,408.01        | 0.94        | 2,497,421.13         | 1.06        | - |
| CHARLES SCHWAB CORP.DL-01 | USD | -      | 88,800  | -      | 88,800  | -                   | -           | 6,515,626.34         | 2.77        | - |
| CINTAS CORP.              | USD | 6,500  | 2,850   | -      | 9,350   | 2,135,217.47        | 1.15        | 3,705,540.07         | 1.58        | - |
| COSTCO WHOLESALE DL-,005  | USD | 4,000  | 1,700   | -      | 5,700   | 1,551,087.33        | 0.83        | 2,748,278.71         | 1.17        | - |
| DANAHER CORP. DL-,01      | USD | 11,700 | 9,700   | 8,350  | 13,050  | 3,073,824.65        | 1.65        | 3,441,229.71         | 1.47        | - |
| DEXCOM INC. DL-,001       | USD | 4,000  | 15,500  | 900    | 18,600  | 1,887,676.91        | 1.02        | 1,529,396.63         | 0.65        | - |
| ENTEGRIS INC. DL-,01      | USD | 29,000 | 10,900  | 16,600 | 23,300  | 3,150,759.41        | 1.69        | 1,974,850.43         | 0.84        | - |
| ESTEE LAUDER COS A DL-,01 | USD | 5,950  | 5,400   | -      | 11,350  | 1,540,027.18        | 0.83        | 2,501,750.89         | 1.07        | - |
| FIDELITY NATL INF. SVCS   | USD | 16,350 | 5,650   | 22,000 | -       | 1,716,834.66        | 0.92        | -                    | -           | - |
| GLOBAL PAYMENTS INC.      | USD | 15,200 | 5,200   | 20,400 | -       | 2,066,979.63        | 1.11        | -                    | -           | - |
| HOME DEPOT INC. DL-,05    | USD | 7,400  | 2,900   | 4,000  | 6,300   | 2,096,240.94        | 1.13        | 1,774,805.51         | 0.76        | - |
| INTUIT INC. DL-,01        | USD | 4,450  | 2,750   | 1,200  | 6,000   | 2,071,815.24        | 1.11        | 2,372,557.43         | 1.01        | - |
| INTUITIVE SURGIC. DL-,001 | USD | 1,700  | 6,800   | 2,100  | 6,400   | 1,458,452.71        | 0.78        | 1,224,722.82         | 0.52        | - |
| IQVIA HLDGS DL-,01        | USD | 16,000 | 6,450   | 7,300  | 15,150  | 3,307,421.47        | 1.78        | 2,801,705.97         | 1.19        | - |
| LINCOLN NATL              | USD | 34,100 | 25,750  | 59,850 | -       | 2,023,105.80        | 1.09        | 0.00                 | -           | - |
| MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1 | USD | 11,550 | 4,550   | -      | 16,100  | 1,509,334.23        | 0.81        | 2,453,873.40         | 1.05        | - |
| MASTERCARD INC.A DL-,0001 | USD | 11,900 | 4,950   | 1,900  | 14,950  | 3,570,410.77        | 1.92        | 4,339,849.92         | 1.85        | - |

## Metzler Global Equities Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|   |     |        |        |        |        |                       |              |                       |               |
|---|-----|--------|--------|--------|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------|
| MERCADOLIBRE INC. DL-,001                         | USD | 1,050  | 350    | 1,400  | -      | 1,521,720.75          | 0.82         | -                     | -             |
| META PLATF. A DL-,000006                          | USD | 15,000 | 3,800  | 18,800 | -      | 4,393,208.49          | 2.36         | -                     | -             |
| MICROSOFT DL-,00000625                            | USD | 43,800 | 18,100 | 7,000  | 54,900 | 10,655,933.72         | 5.73         | 13,053,813.17         | 5.56          |
| NIKE INC. B                                       | USD | 19,700 | 7,650  | 11,500 | 15,850 | 2,468,960.13          | 1.33         | 1,345,025.01          | 0.57          |
| OLAPLEX HOLDINGS DL-,001                          | USD | 17,500 | -      | 17,500 | -      | 369,994.82            | 0.20         | -                     | -             |
| OTIS WORLDWID.CORP DL-,01                         | USD | 26,050 | 10,100 | -      | 36,150 | 1,849,666.90          | 0.99         | 2,354,640.12          | 1.00          |
| PEPSICO INC. DL-,0166                             | USD | -      | 18,000 | -      | 18,000 | -                     | -            | 3,000,183.77          | 1.28          |
| REINSUR.GRP AM. DL-,01                            | USD | -      | 19,300 | -      | 19,300 | -                     | -            | 2,478,951.51          | 1.06          |
| S+P GLOBAL INC. DL 1                              | USD | 5,300  | 15,001 | 7,801  | 12,500 | 1,943,318.09          | 1.05         | 3,896,758.55          | 1.66          |
| SHERWIN-WILLIAMS DL 1                             | USD | 5,700  | 2,250  | -      | 7,950  | 1,375,958.75          | 0.74         | 1,661,830.02          | 0.71          |
| SVB FINL GROUP DL-,001                            | USD | -      | 5,000  | 5,000  | -      | -                     | -            | -                     | -             |
| SYNOPSIS INC. DL-,01                              | USD | 8,600  | 3,250  | 6,500  | 5,350  | 2,222,062.48          | 1.20         | 1,668,686.57          | 0.71          |
| TELEFLEX INC. DL 1                                | USD | 4,500  | 1,700  | 6,200  | -      | 1,462,267.00          | 0.79         | -                     | -             |
| THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1                         | USD | 5,000  | 3,400  | 1,000  | 7,400  | 2,465,179.50          | 1.33         | 3,831,757.02          | 1.63          |
| TJX COS INC. DL 1                                 | USD | 38,100 | 14,850 | 52,950 | -      | 2,169,345.88          | 1.17         | -                     | -             |
| TRANSDIGM GROUP DL-,01                            | USD | 3,100  | 1,100  | 4,200  | -      | 1,670,837.94          | 0.90         | -                     | -             |
| UNION PAC. DL 2,50                                | USD | 13,200 | 14,150 | 3,400  | 23,950 | 2,232,768.38          | 1.20         | 4,763,592.65          | 2.03          |
| UNITEDHEALTH GROUP DL-,01                         | USD | -      | 6,100  | -      | 6,100  | -                     | -            | 3,145,221.03          | 1.34          |
| VISA INC. CL. A DL -,0001                         | USD | 17,950 | 6,900  | 9,200  | 15,650 | 3,450,433.64          | 1.86         | 2,838,409.90          | 1.21          |
| WASTE MANAGEMENT                                  | USD | 10,200 | 10,250 | -      | 20,450 | 1,314,697.96          | 0.71         | 3,344,864.22          | 1.42          |
| ZOETIS INC. CL.A DL -,01                          | USD | 10,750 | 3,950  | 4,600  | 10,100 | 1,801,005.35          | 0.97         | 1,529,075.04          | 0.65          |
| <b>Summe USA</b>                                  |     |        |        |        |        | <b>115,608,859.19</b> | <b>62.19</b> | <b>133,362,211.30</b> | <b>56.79</b>  |
| <b>Summe Aktien</b>                               |     |        |        |        |        | <b>185,266,739.85</b> | <b>99.66</b> | <b>231,291,744.47</b> | <b>98.50</b>  |
| <b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b> |     |        |        |        |        | <b>185,266,739.85</b> | <b>99.66</b> | <b>231,291,744.47</b> | <b>98.50</b>  |
| <b>Vermögenswerte</b>                             |     |        |        |        |        |                       |              | <b>231,291,744.47</b> | <b>98.50</b>  |
| <b>Umlaufvermögen (netto)</b>                     |     |        |        |        |        |                       |              | <b>3,526,988.41</b>   | <b>1.50</b>   |
| <b>Anteil Wertpapiere</b>                         |     |        |        |        |        |                       |              | <b>234,818,732.88</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 | 98.24              |
| Sonstige Anlagen  | 1.76               |
|   | <b>100.00</b>      |

## Metzler Eastern Europe

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere                        | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge | Abgänge | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| <b>Aktien</b>                      |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| <b>Brit. Jungfern-Inseln**</b>     |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| FIX PRICE GROUP GDR REG.S          | RUB                   | 76,900              | -       | 22,533  | 54,367.00       | 599,499.37                   | 1.78        | 1,974.38                 | 2.07        |
| <b>Summe Brit. Jungfern-Inseln</b> |                       |                     |         |         |                 | <b>599,499.37</b>            | <b>1.78</b> | <b>1,974.38</b>          | <b>2.07</b> |
| <b>Griechenland</b>                |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| EUROBANK ERGASIAS EO-,22           | EUR                   | 98,450              | 163,950 | 262,400 | -               | 79,744.50                    | 0.24        | -                        | -           |
| EYDAP S.A. INH EO 0,6              | EUR                   | 14,700              | -       | 14,700  | -               | 107,457.00                   | 0.32        | -                        | -           |
| GREEK O.FOOTB.INH EO 0,30          | EUR                   | 46,150              | -       | 46,150  | -               | 617,487.00                   | 1.84        | -                        | -           |
| JUMBO S.A. EO 0,88                 | EUR                   | 26,400              | 15,150  | 41,550  | -               | 372,504.00                   | 1.11        | -                        | -           |
| MOTOR OIL (HELL.) EO 0,75          | EUR                   | -                   | 12,050  | 12,050  | -               | -                            | -           | -                        | -           |
| MYTILINEOS SA NAM.EO 0,97          | EUR                   | -                   | 6,550   | 6,550   | -               | -                            | -           | -                        | -           |
| NATL BK GREECE NAM.EO 1            | EUR                   | 38,750              | 52,350  | 91,100  | -               | 93,775.00                    | 0.28        | -                        | -           |
| PIRAEUS PORT AUTH. NAM.            | EUR                   | 6,000               | -       | 6,000   | -               | 112,800.00                   | 0.34        | -                        | -           |
| TERNA ENERGY SAEO 0,30             | EUR                   | 40,850              | 2,255   | 43,105  | -               | 468,958.00                   | 1.40        | -                        | -           |
| <b>Summe Griechenland</b>          |                       |                     |         |         |                 | <b>1,852,725.50</b>          | <b>5.52</b> | -                        | -           |
| <b>Jersey</b>                      |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| POLYMETAL INTL PLC                 | GBP                   | 14,000              | 12,500  | 26,500  | -               | 204,957.52                   | 0.61        | -                        | -           |
| WIZZ AIR HLDGS LS -,0001           | GBP                   | 6,300               | 5,300   | 11,600  | -               | 367,603.86                   | 1.09        | -                        | -           |
| <b>Summe Jersey</b>                |                       |                     |         |         |                 | <b>572,561.38</b>            | <b>1.70</b> | -                        | -           |
| <b>Kasachstan</b>                  |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| HALYK SAV.BK.GDRS/40 KT15          | USD                   | 18,450              | -       | 18,450  | -               | 270,667.93                   | 0.81        | -                        | -           |
| KASPI.KZ (SP.GDR REG.S)/1          | USD                   | 2,400               | -       | 2,400   | -               | 219,951.67                   | 0.65        | -                        | -           |
| <b>Summe Kasachstan</b>            |                       |                     |         |         |                 | <b>490,619.60</b>            | <b>1.46</b> | -                        | -           |
| <b>Luxemburg</b>                   |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| ALLEGRO.EU ZY -,01                 | PLN                   | 98,450              | -       | 98,450  | -               | 1,237,631.47                 | 3.68        | -                        | -           |
| <b>Summe Luxemburg</b>             |                       |                     |         |         |                 | <b>1,237,631.47</b>          | <b>3.68</b> | -                        | -           |
| <b>Niederlande**</b>               |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |             |
| CTP N.V. EO 1                      | EUR                   | 30,500              | -       | 30,500  | -               | 573,400.00                   | 1.71        | -                        | -           |
| YANDEX N.V. CLA DL -,01            | USD                   | 31,200              | 1,850   | 23,700  | 9,350.00        | 2,145,605.80                 | 6.39        | 3,394.92                 | 3.55        |
| <b>Summe Niederlande</b>           |                       |                     |         |         |                 | <b>2,719,005.80</b>          | <b>8.10</b> | <b>3,394.92</b>          | <b>3.55</b> |

## Metzler Eastern Europe

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                           |     |         |         |           |           |                     |              |          |      |
|---------------------------|-----|---------|---------|-----------|-----------|---------------------|--------------|----------|------|
| <b>Österreich</b>         |     |         |         |           |           |                     |              |          |      |
| ERSTE GROUP BNK INH. O.N. | EUR | 14,100  | 4,500   | 18,600    | -         | 536,646.00          | 1.60         | -        | -    |
| RAIFFEISEN BK INTL INH.   | EUR | 44,300  | -       | 44,300    | -         | 1,004,724.00        | 2.99         | -        | -    |
| <b>Summe Österreich</b>   |     |         |         |           |           | <b>1,541,370.00</b> | <b>4.59</b>  | -        | -    |
| <b>Polen</b>              |     |         |         |           |           |                     |              |          |      |
| BENEFIT SYSTEMS ZY 1      | PLN | 862     | -       | 862       | -         | 131,122.60          | 0.39         | -        | -    |
| CD PROJEKT S.A. C ZY 1    | PLN | 9,350   | -       | 9,350     | -         | 389,701.86          | 1.16         | -        | -    |
| DINO POLSKA S.A. ZY -,10  | PLN | 8,100   | -       | 8,100     | -         | 584,732.06          | 1.74         | -        | -    |
| DOM DEVELOPMENT SE.A.ZY 1 | PLN | 3,350   | -       | 3,350     | -         | 97,548.79           | 0.29         | -        | -    |
| GRUPA KETY A ZY 2,50      | PLN | 3,324   | 976     | 4,300     | -         | 460,121.69          | 1.37         | -        | -    |
| GRUPA PRACUJ S.A. ZY 5    | PLN | -       | 14,250  | 14,250    | -         | 0.00                | -            | -        | -    |
| KGHM POLSKA MIEDZ ZY 10   | PLN | 2,300   | 14,450  | 16,750    | -         | 78,794.17           | 0.23         | -        | -    |
| LIVECHAT SOFTW.A,B ZY-,02 | PLN | 14,000  | -       | 14,000    | -         | 323,699.42          | 0.96         | -        | -    |
| LPP S.A. ZY 2             | PLN | 90      | -       | 90        | -         | 289,451.95          | 0.86         | -        | -    |
| ORANGE POLSKA SA A ZY 3   | PLN | -       | 108,550 | 108,550   | -         | 0.00                | -            | -        | -    |
| PKN ORLEN S.A. ZY 1,25    | PLN | 10,900  | 11,700  | 22,600    | -         | 194,275.72          | 0.58         | -        | -    |
| PKO BANK POLSKI S.A. ZY 1 | PLN | 46,300  | 50,200  | 96,500    | -         | 424,988.48          | 1.27         | -        | -    |
| PLAYWAY S.A. ZY-,10       | PLN | 1,400   | -       | 1,400     | -         | 136,598.72          | 0.41         | -        | -    |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP.  | PLN | 97,850  | 26,850  | 124,700   | -         | 776,114.78          | 2.31         | -        | -    |
| SANTANDER POLSKA M ZY 10  | PLN | 11,900  | 3,600   | 15,500    | -         | 776,300.58          | 2.31         | -        | -    |
| SHOPER SPOL.A.A-C ZY 0,10 | PLN | 24,450  | -       | 24,450    | -         | 354,917.64          | 1.06         | -        | -    |
| TAURON POLSKA ENERGIA ZY5 | PLN | 212,500 | -       | 212,500   | -         | 154,233.13          | 0.46         | -        | -    |
| TEN SQUARE GAMES ZY-,10   | PLN | 1,100   | -       | 1,100     | -         | 125,852.93          | 0.37         | -        | -    |
| <b>Summe Polen</b>        |     |         |         |           |           | <b>5,298,454.52</b> | <b>15.77</b> | -        | -    |
| <b>Rumänien</b>           |     |         |         |           |           |                     |              |          |      |
| BANCA TRANSILV.NAM.LN 10  | RON | 880,400 | 130,600 | 1,011,000 | -         | 476,757.32          | 1.42         | -        | -    |
| BRD-GR.SOCI.GENERALE LN 1 | RON | 132,000 | -       | 132,000   | -         | 501,434.63          | 1.49         | -        | -    |
| SOC.NA.DE GAZE NAT.ROMGAZ | RON | -       | 10,957  | 10,957    | -         | -                   | 0.00         | -        | -    |
| <b>Summe Rumänien</b>     |     |         |         |           |           | <b>978,191.95</b>   | <b>2.91</b>  | -        | -    |
| <b>Rußland**</b>          |     |         |         |           |           |                     |              |          |      |
| GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5 | USD | 278,100 | -       | 222,050   | 56,050.00 | 2,396,536.59        | 7.14         | 1,242.86 | 1.30 |
| GAZPROM NEFT ADR5/RL-0016 | USD | 18,450  | -       | 18,450    | -         | 519,045.56          | 1.55         | -        | -    |
| LUKOIL SP.ADR RL-,025     | USD | 15,400  | 7,150   | 14,100    | 8,450.00  | 1,273,410.42        | 3.79         | 232.04   | 0.24 |
| MAGNITOGORSKI I+S RL 1    | RUB | 437,000 | -       | 437,000   | -         | 354,386.80          | 1.06         | -        | -    |
| NOVATEK RL 0,10           | RUB | 43,350  | -       | 25,000    | 18,350.00 | 987,677.65          | 2.94         | 2,632.14 | 2.76 |

## Metzler Eastern Europe

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                                    |     |         |         |         |            |                     |              |                  |              |
|------------------------------------|-----|---------|---------|---------|------------|---------------------|--------------|------------------|--------------|
| NOVOLIPETSKIY MET.KO.REGS          | USD | 11,900  | 8,650   | 10,250  | 10,300.00  | 305,407.32          | 0.91         | 124.21           | 0.13         |
| POLYUS PJSC RL 1                   | RUB | 1,400   | 400     | 1,800   | -          | 198,590.27          | 0.59         | -                | -            |
| ROSNEFT OIL CO. RL-,01             | RUB | -       | 151,250 | 68,800  | 82,450.00  | -                   | -            | 3,216.45         | 3.37         |
| SBERBANK OF RU. RL 2               | RUB | 514,500 | 105,300 | 619,800 | -          | 2,080,778.17        | 6.19         | -                | -            |
| SBERBANK PFD RL 3                  | RUB | 197,150 | -       | 41,150  | 156,000.00 | 744,436.54          | 2.22         | 2,586.08         | 2.71         |
| TATNEFT PJSC RL 1                  | RUB | 27,400  | 52,600  | 55,950  | 24,050.00  | 171,359.07          | 0.51         | 1,081.85         | 1.13         |
| TATNEFT PJSC PFD RL 1              | RUB | 118,150 | -       | 24,650  | 93,500.00  | 678,231.33          | 2.02         | 3,698.40         | 3.87         |
| <b>Summe Rußland</b>               |     |         |         |         |            | <b>9,709,859.72</b> | <b>28.91</b> | <b>14,814.03</b> | <b>15.51</b> |
| <b>Schweiz</b>                     |     |         |         |         |            |                     |              |                  |              |
| COCA-COLA HBC NA.SF 6,70           | GBP | 24,600  | 1,900   | 26,500  | -          | 686,784.59          | 2.04         | -                | -            |
| <b>Summe Schweiz</b>               |     |         |         |         |            | <b>686,784.59</b>   | <b>2.04</b>  | -                | -            |
| <b>Tschechische Republik</b>       |     |         |         |         |            |                     |              |                  |              |
| MONETA MONEY BANK KC 20            | CZK | 21,000  | 53,750  | 74,750  | -          | 73,144.02           | 0.22         | -                | -            |
| <b>Summe Tschechische Republik</b> |     |         |         |         |            | <b>73,144.02</b>    | <b>0.22</b>  | -                | -            |
| <b>Türkei</b>                      |     |         |         |         |            |                     |              |                  |              |
| AKBANK T.A.S. TN 1                 | TRY | 65,050  | -       | 65,050  | -          | 33,697.13           | 0.10         | -                | -            |
| COCA COLA ICECEK C TN 1            | TRY | 27,250  | -       | 27,250  | -          | 224,849.84          | 0.67         | -                | -            |
| D-MARKET E.S.+T.SP.ADR/1B          | USD | 27,250  | -       | 27,250  | -          | 161,317.74          | 0.48         | -                | -            |
| EREGLI DEM.CEL. NAM. TN 1          | TRY | 275,450 | 62,600  | 338,050 | -          | 445,733.63          | 1.33         | -                | -            |
| FORD OTOMOTIV SANAYI TN 1          | TRY | 28,500  | 4,066   | 32,566  | -          | 462,849.40          | 1.38         | -                | -            |
| IS YATIRIM MENKUL DE.TN 1          | TRY | 82,500  | -       | 82,500  | -          | 106,320.22          | 0.32         | -                | -            |
| KORDSA TEKNİK TEKSTİL AS           | TRY | 113,250 | 26,050  | 139,300 | -          | 278,469.17          | 0.83         | -                | -            |
| LOGO YAZILIM SANAYI TN 1           | TRY | 88,100  | -       | 88,100  | -          | 356,537.34          | 1.06         | -                | -            |
| MIGROS TICARET NAM. TN 1           | TRY | 39,450  | -       | 39,450  | -          | 120,851.38          | 0.36         | -                | -            |
| TAV HAVALIMAN.HLDG TN 1            | TRY | -       | 104,700 | 104,700 | -          | 0.00                | -            | -                | -            |
| TUERKIYE GAR.BANK.NAM.TN1          | TRY | 30,750  | -       | 30,750  | -          | 27,614.39           | 0.08         | -                | -            |
| TUERKIYE SISE NAM. TN 1            | TRY | 208,350 | -       | 208,350 | -          | 165,842.49          | 0.49         | -                | -            |
| TURK TRA.VE Z.M.NA TN 1            | TRY | -       | 13,050  | 13,050  | -          | 0.00                | -            | -                | -            |
| <b>Summe Türkei</b>                |     |         |         |         |            | <b>2,384,082.73</b> | <b>7.10</b>  | -                | -            |
| <b>Ungarn</b>                      |     |         |         |         |            |                     |              |                  |              |
| OTP BANK NYRT.                     | HUF | 48,900  | -       | 48,900  | -          | 2,478,086.54        | 7.38         | -                | -            |
| RICHT.GEDE.VEG.GYAR UF100          | HUF | 27,400  | -       | 27,400  | -          | 647,349.22          | 1.93         | -                | -            |
| <b>Summe Ungarn</b>                |     |         |         |         |            | <b>3,125,435.76</b> | <b>9.31</b>  | -                | -            |

## Metzler Eastern Europe

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|   |     |           |           |           |           |                      |              |                    |                |  |
|---|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|--------------|--------------------|----------------|--|
| <b>Zypern**</b>                                   |     |           |           |           |           |                      |              |                    |                |  |
| CAIRO MEZZ PLC EO-,10                             | EUR | 87,166.00 | -         | 87,166.00 | -         | 10,895.75            | 0.03         | 0.00               | -              |  |
| HEADHUNTER GRP (SP.ADR)/1                         | USD | 6,300.00  | -         | 3,550.00  | 2,750.00  | 265,308.94           | 0.79         | 794.86             | 0.83           |  |
| OZON HOLDINGS (SP.ADS)/1                          | USD | 24,050.00 | 4,400.00  | 12,500.00 | 15,950.00 | 1,047,050.83         | 3.12         | 3,558.11           | 3.72           |  |
| SOFTLINE HLDG SP.GDR REGS                         | RUB | 0.00      | 33,700.00 | 33,700.00 | -         | -                    | -            | -                  | -              |  |
| TCS GROUP HOL.GDR REG S 1                         | USD | 8,400.00  | 1,150.00  | 3,200.00  | 6,350.00  | 665,447.01           | 1.98         | 773.29             | 0.81           |  |
| <b>Summe Zypern</b>                               |     |           |           |           |           | <b>1,988,702.53</b>  | <b>5.92</b>  | <b>5,126.26</b>    | <b>5.37</b>    |  |
| <b>Summe Aktien</b>                               |     |           |           |           |           | <b>33,258,068.94</b> | <b>99.02</b> | <b>25,309.59</b>   | <b>26.49</b>   |  |
| <b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b> |     |           |           |           |           | <b>33,258,068.94</b> | <b>99.02</b> | <b>25,309.59</b>   | <b>26.49</b>   |  |
| <b>Vermögenswerte</b>                             |     |           |           |           |           |                      |              | <b>25,309.59</b>   | <b>26.49</b>   |  |
| <b>Umlaufvermögen (netto)</b>                     |     |           |           |           |           |                      |              | <b>(25,310.02)</b> | <b>(26.49)</b> |  |
| <b>Anteil Wertpapiere</b>                         |     |           |           |           |           |                      |              | -                  | -              |  |

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

| <b>Zusammensetzung des Vermögens</b>  | <b>Summe Anlagen in %</b> |
|---|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | 29.17                     |
| Sonstige Anlagen  | 70.83                     |
|   | <b>100.00</b>             |

\*Fonds geschlossen am 29. April 2022

\*\*Investitionen der Stufe 3

## Metzler Focus Japan Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere               | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge | Abgänge | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% |
|---------------------------|-----------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| <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 PHARMACEUTL        | 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  | -               | -                            | -           | -                        | -           |

## Metzler Focus Japan Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|   |     |         |         |         |         |                      |              |                      |               |
|---|-----|---------|---------|---------|---------|----------------------|--------------|----------------------|---------------|
| 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   | -       | -                    | -            | -                    | -             |
| 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         | -                    | -             |
| YSMEX 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 Euro Corporates Short Term Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30, September 2022

| Wertpapiere   | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge | Abgänge | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  |
|---|-----------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|------------------------------|-------------|--------------------------|--------------|
| <b>Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |              |
| <b>Australien</b>   |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |              |
| 2,0000 % AURIZON NET.PTY.14/24 MTN                        | EUR                   | 100,000             | -       | -       | 100,000         | 106,088.00                   | 0.52        | 96,316.00                | 0.50         |
| 2,5000 % TELSTRA CORP. 13/23 MTN                          | EUR                   | 200,000             | -       | -       | 200,000         | 210,894.00                   | 1.04        | 199,860.00               | 1.04         |
| 0,2500 % TOYOTA FIN. 19/24 MTN                            | EUR                   | 100,000             | -       | -       | 100,000         | 101,135.00                   | 0.50        | 96,254.00                | 0.50         |
| 2,0040 % TOYOTA FIN. 20/24 MTN                            | EUR                   | 200,000             | -       | 200,000 | -               | 213,232.00                   | 1.05        | -                        | -            |
| 1,8750 % TRANSURBAN FIN.CO. 14/24                         | EUR                   | 200,000             | -       | -       | 200,000         | 210,730.00                   | 1.04        | 193,774.00               | 1.01         |
| 2,0000 % TRANSURBAN FIN.CO. 15/25                         | EUR                   | 100,000             | -       | -       | 100,000         | 107,275.00                   |             | 95,576.00                | 0.50         |
| <b>Summe Australien</b>                                   |                       |                     |         |         |                 | <b>949,354.00</b>            | <b>4.67</b> | <b>681,780.00</b>        | <b>3.54</b>  |
| <b>Belgien</b>  |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |              |
| 2,7500 % ELIA GROUP 18/UND FLR                            | EUR                   | 100,000             | -       | -       | 100,000         | 105,226.00                   | 0.52        | 96,308.00                | 0.50         |
| <b>Summe Belgien</b>                                      |                       |                     |         |         |                 | <b>105,226.00</b>            | <b>0.52</b> | <b>96,308.00</b>         | <b>0.50</b>  |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                             |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |              |
| 3,3750 % ALLIANZ SE MTN.14/UNBEFR.                        | EUR                   | -                   | 300,000 | -       | 300,000         | -                            | -           | 285,375.00               | 1.48         |
| 0,5000 % ALSTRIA OFF.RE.ANL.19/25                         | EUR                   | 200,000             | -       | -       | 200,000         | 201,680.00                   | 0.99        | 164,040.00               | 0.85         |
| 3,4500 % AMPRION GMBH MTN 22/27                           | EUR                   | -                   | 100,000 | -       | 100,000         | -                            | -           | 98,377.00                | 0.51         |
| 2,8750 % DEUTSCHE POST MTN.12/24                          | EUR                   | 100,000             | -       | -       | 100,000         | 109,938.00                   | 0.54        | 99,944.00                | 0.52         |
| 1,2500 % DT. BAHN FIN. 15/25 MTN                          | EUR                   | 300,000             | -       | -       | 300,000         | 317,724.00                   | 1.56        | 288,231.00               | 1.50         |
| 1,0000 % DT.WOHNEN ANL 20/25                              | EUR                   | 200,000             | -       | -       | 200,000         | 206,948.00                   | 1.02        | 187,386.00               | 0.97         |
| 0,3750 % E.ON SE MTN 20/23                                | EUR                   | 100,000             | -       | 100,000 | -               | 101,007.00                   | 0.50        | -                        | -            |
| 1,2500 % LEG IMMOBILIEN 17/24                             | EUR                   | 400,000             | 100,000 | 200,000 | 300,000         | 411,596.00                   | 2.03        | 288,438.00               | 1.50         |
| 0,3750 % LEG IMMOBILIEN MTN 22/26                         | EUR                   | -                   | 200,000 | -       | 200,000         | -                            | -           | 174,180.00               | 0.90         |
| 4,0000 % VIER GAS TRA. MTN22/27                           | EUR                   | -                   | 100,000 | -       | 100,000         | -                            | -           | 98,272.00                | 0.51         |
| 0,0000 % VOLKSWAGEN LEASING 21/24                         | EUR                   | 400,000             | -       | -       | 400,000         | 399,996.00                   | 1.97        | 375,408.00               | 1.95         |
| 0,0000 % VONOVIA SE MTN 21/25                             | EUR                   | 200,000             | 100,000 | -       | 300,000         | 199,132.00                   | 0.98        | 262,074.00               | 1.36         |
| <b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>                       |                       |                     |         |         |                 | <b>1,948,021.00</b>          | <b>9.59</b> | <b>2,321,725.00</b>      | <b>12.06</b> |
| <b>Dänemark</b>   |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |              |
| 2,5000 % CARLSBERG BREW. 14/24 MTN                        | EUR                   | 200,000             | -       | -       | 200,000         | 213,108.00                   | 1.05        | 198,548.00               | 1.03         |
| <b>Summe Dänemark</b>                                     |                       |                     |         |         |                 | <b>213,108.00</b>            | <b>1.05</b> | <b>198,548.00</b>        | <b>1.03</b>  |
| <b>Frankreich</b>   |                       |                     |         |         |                 |                              |             |                          |              |
| 1,5000 % APRR 15/24                                       | EUR                   | 200,000             | -       | -       | 200,000         | 207,370.00                   | 1.02        | 196,074.00               | 1.02         |

## Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30, September 2022

|                                    |     |         |         |         |         |                     |              |                     |              |
|------------------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| 1,1250 % APRR 16/26                | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -            | 188,102.00          | 0.98         |
| 0,0000 % APRR 20/23 MTN            | EUR | 200,000 | -       | 200,000 | -       | 201,160.00          | 0.99         | -                   | -            |
| 2,8750 % AUTOROUTES SUD FR. 13-23  | EUR | 300,000 | -       | 300,000 | -       | 312,636.00          | 1.54         | -                   | -            |
| 0,8750 % CARREFOUR 18/23 MTN       | EUR | 300,000 | -       | -       | 300,000 | 305,007.00          | 1.50         | 296,175.00          | 1.54         |
| 1,6250 % COVIVIO 17/24             | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 210,020.00          | 1.03         | 194,934.00          | 1.01         |
| 2,7500 % EL. FRANCE 12-23 MTN      | EUR | 300,000 | -       | 300,000 | -       | 313,332.00          | 1.54         | -                   | -            |
| 4,0000 % EL. FRANCE 18/UND.FLR     | EUR | -       | 200,000 | 200,000 | -       | -                   | -            | -                   | -            |
| 0,3750 % ENGIE 17/23 MTN           | EUR | 300,000 | -       | 100,000 | 200,000 | 302,535.00          | 1.49         | 198,578.00          | 1.03         |
| 1,6250 % ENGIE 19/UND. FLR         | EUR | -       | 100,000 | -       | 100,000 | -                   | -            | 88,063.00           | 0.46         |
| 0,1250 % ESSILORLUXO. 19/25 MTN    | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 202,402.00          | 1.00         | 185,888.00          | 0.97         |
| 0,2500 % KERING 20/23 MTN          | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 201,758.00          | 0.99         | 197,962.00          | 1.03         |
| 0,3750 % LVMH 17/22 MTN            | EUR | 100,000 | -       | 100,000 | -       | 100,353.00          | 0.49         | -                   | -            |
| 0,0000 % LVMH 20/24 MTN            | EUR | 300,000 | -       | -       | 300,000 | 302,334.00          | 1.49         | 290,298.00          | 1.51         |
| 2,5000 % ORANGE 12/23 MTN          | EUR | 400,000 | -       | 400,000 | -       | 416,568.00          | 2.05         | -                   | -            |
| 1,0000 % ORANGE 16/25 MTN          | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -            | 189,820.00          | 0.99         |
| 2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN    | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -            | 184,978.00          | 0.96         |
| 0,7500 % PSA BQE FRANCE 18/23 MTN  | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 202,890.00          | 1.00         | 197,464.00          | 1.03         |
| 0,7500 % RCI BANQUE 17/22 MTN      | EUR | 100,000 | -       | 100,000 | -       | 100,025.00          | 0.49         | -                   | -            |
| 2,0000 % RCI BANQUE 19-24 MTN      | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 209,784.00          | 1.03         | 193,406.00          | 1.00         |
| 1,0230 % TOTALEN.CAP.INT.18/27 MTN | EUR | -       | 100,000 | -       | 100,000 | -                   | -            | 91,307.00           | 0.47         |
| 1,7500 % TOTAENERG. 19/UND.FLRMTN  | EUR | 400,000 | -       | -       | 400,000 | 410,028.00          | 2.02         | 369,452.00          | 1.92         |
| 2,0000 % TOTAENERG. 22/UND.FLRMTN  | EUR | -       | 100,000 | -       | 100,000 | -                   | -            | 82,311.00           | 0.43         |
| 0,3140 % VEOLIA ENVIRONN.16/23 MTN | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 202,060.00          | 0.99         | 195,344.00          | 1.01         |
| <b>Summe Frankreich</b>            |     |         |         |         |         | <b>4,200,262.00</b> | <b>20.67</b> | <b>3,340,156.00</b> | <b>17.35</b> |
| <b>Großbritannien</b>              |     |         |         |         |         |                     |              |                     |              |
| 3,2500 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR    | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 213,734.00          | 1.05         | 178,428.00          | 0.93         |
| 1,1250 % COCA-COLA EU.P. 16/24     | EUR | 300,000 | -       | 300,000 | -       | 309,900.00          | 1.53         | -                   | -            |
| 1,6250 % NGG FINANCE 19/79 FLR     | EUR | -       | 100,000 | -       | 100,000 | -                   | -            | 90,356.00           | 0.47         |
| 1,3750 % PEARSON FUNDING 15/25     | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 104,062.00          | 0.51         | 94,257.00           | 0.49         |
| 0,9500 % RENTOKIL INIT. 17/24 MTN  | EUR | 200,000 | 100,000 | -       | 300,000 | 205,842.00          | 1.01         | 286,161.00          | 1.49         |
| 1,2500 % SMITHS GROUP 15/23        | EUR | 300,000 | -       | -       | 300,000 | 305,712.00          | 1.50         | 297,102.00          | 1.54         |
| 1,7500 % SSE PLC 15/23 MTN         | EUR | 100,000 | -       | 100,000 | -       | 103,810.00          | 0.51         | -                   | -            |
| 1,3750 % TESCO C.TR.SERV.18/23 MTN | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 205,550.00          | 1.01         | 195,784.00          | 1.02         |
| 3,0000 % WPP FINANCE 13/23 MTN     | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 213,874.00          | 1.05         | 198,832.00          | 1.03         |
| 1,3750 % WPP FINANCE 18/25 MTN     | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 104,688.00          | 0.52         | 94,578.00           | 0.49         |
| <b>Summe Großbritannien</b>        |     |         |         |         |         | <b>1,767,172.00</b> | <b>8.70</b>  | <b>1,435,498.00</b> | <b>7.46</b>  |
| <b>Hongkong</b>                    |     |         |         |         |         |                     |              |                     |              |
| 1,1500 % DONGFENG MOT.(HK) 18/21   | EUR | 300,000 | -       | 300,000 | -       | 300,105.00          | 1.48         | -                   | -            |

## Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30, September 2022

|                                    |     |         |         |         |         |                     |             |                     |             |
|------------------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| <b>Summe Hongkong</b>              |     |         |         |         |         | <b>300,105.00</b>   | <b>1.48</b> | -                   | -           |
| <b>Irland</b>                      |     |         |         |         |         |                     |             |                     |             |
| 0,8750 % ABB.IRE.FIN. 18/23        | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 204,712.00          | 1.01        | 196,836.00          | 1.02        |
| <b>Summe Irland</b>                |     |         |         |         |         | <b>204,712.00</b>   | <b>1.01</b> | <b>196,836.00</b>   | <b>1.02</b> |
| <b>Italien</b>                     |     |         |         |         |         |                     |             |                     |             |
| 1,0000 % ASTM 21/26 MTN            | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -           | 173,632.00          | 0.90        |
| 2,5000 % ENEL S.P.A. 18/UND FLR    | EUR | 300,000 | -       | -       | 300,000 | 313,206.00          | 1.54        | 284,688.00          | 1.48        |
| 1,2500 % ENI 20/26 MTN             | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -           | 185,504.00          | 0.96        |
| 2,6250 % ENI 20/UND. FLR           | EUR | 100,000 | 100,000 | -       | 200,000 | 104,676.00          | 0.52        | 172,144.00          | 0.89        |
| 0,5000 % FCA BK(I.BR) 19/24 MTN    | EUR | 150,000 | -       | -       | 150,000 | 152,091.00          | 0.75        | 141,585.00          | 0.74        |
| 0,0000 % FCA BK(I.BR) 21/24 MTN    | EUR | 300,000 | -       | -       | 300,000 | 300,297.00          | 1.48        | 284,598.00          | 1.48        |
| <b>Summe Italien</b>               |     |         |         |         |         | <b>870,270.00</b>   | <b>4.28</b> | <b>1,242,151.00</b> | <b>6.45</b> |
| <b>Kaimaninseln</b>                |     |         |         |         |         |                     |             |                     |             |
| 1,2500 % CK HUTCH.FIN.(16) 16/23   | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 204,118.00          | 1.00        | 199,030.00          | 1.03        |
| 1,2500 % CK HUTCH.FIN.(18) 18/25   | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 208,364.00          | 1.03        | 188,900.00          | 0.98        |
| <b>Summe Kaimaninseln</b>          |     |         |         |         |         | <b>412,482.00</b>   | <b>2.03</b> | <b>387,930.00</b>   | <b>2.01</b> |
| <b>Luxemburg</b>                   |     |         |         |         |         |                     |             |                     |             |
| 0,6250 % AROUNDTOWN 19/25 MTN      | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 203,144.00          | 1.00        | 172,646.00          | 0.90        |
| 1,0000 % CZECH GAS N. 20/27        | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -           | 151,708.00          | 0.79        |
| 1,5000 % GR.CTY PROP. 20/UND. FLR  | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 197,386.00          | 0.97        | 142,740.00          | 0.74        |
| 2,5000 % JOHN DEE. BK 22/26 MTN    | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -           | 194,890.00          | 1.01        |
| 0,3750 % MEDTR.GLB HD 19/23        | EUR | 200,000 | -       | 200,000 | -       | 201,992.00          | 0.99        | -                   | -           |
| 0,0000 % NESTLE F.I. 20/24 MTN     | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 100,833.00          | 0.50        | 95,065.00           | 0.49        |
| 1,2500 % SELP FINANCE 16/23        | EUR | 200,000 | -       | 200,000 | -       | 204,974.00          | 1.01        | -                   | -           |
| 1,5000 % SELP FINANCE 17/25        | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 209,964.00          | 1.03        | 179,002.00          | 0.93        |
| 0,1250 % TRATON FIN. 21/24 MTN     | EUR | -       | 400,000 | -       | 400,000 | -                   | -           | 370,944.00          | 1.93        |
| <b>Summe Luxemburg</b>             |     |         |         |         |         | <b>1,118,293.00</b> | <b>5.50</b> | <b>1,306,995.00</b> | <b>6.79</b> |
| <b>Mexiko</b>                      |     |         |         |         |         |                     |             |                     |             |
| 2,6250 % SIGMA ALIMENTOS 17/24REGS | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -           | 193,876.00          | 1.01        |
| <b>Summe Mexiko</b>                |     |         |         |         |         | -                   | -           | <b>193,876.00</b>   | <b>1.01</b> |
| <b>Niederlande</b>                 |     |         |         |         |         |                     |             |                     |             |
| 2,6250 % AKZO NOBEL 12/22 MTN      | EUR | 100,000 | -       | 100,000 | -       | 102,549.00          | 0.50        | -                   | -           |
| 1,1250 % ARGENTUM NETHERL.18/25MTN | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 104,530.00          | 0.51        | 94,316.00           | 0.49        |
| 0,6250 % COM.GR.FIN.N 17/24 MTN    | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 204,106.00          | 1.00        | 192,270.00          | 1.00        |
| 0,8750 % DT.TELEK.INTL F.17/24 MTN | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 102,637.00          | 0.51        | 97,579.00           | 0.51        |

## Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30, September 2022

|                                    |     |         |         |         |         |                     |              |                     |              |
|------------------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| 0,6250 % DT.TELEK.INTL F.18/22 MTN | EUR | 300,000 | -       | 300,000 | -       | 303,585.00          | 1.49         | -                   | -            |
| 1,3750 % DT.TELEK.INTL F.18/25 MTN | EUR | -       | 300,000 | -       | 300,000 | -                   | -            | 285,552.00          | 1.48         |
| 0,7500 % E.ON INTL FIN. 18/22 MTN  | EUR | 200,000 | -       | 200,000 | -       | 201,984.00          | 0.99         | -                   | -            |
| 0,2500 % ENEL F. INTL 22/25 MTN    | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -            | 179,174.00          | 0.93         |
| 1,2500 % GSK C.H.NL 22/26 MTN      | EUR | -       | 100,000 | -       | 100,000 | -                   | -            | 92,020.00           | 0.48         |
| 0,2500 % HEIMSTADEN 21/24 MTN      | EUR | -       | 300,000 | -       | 300,000 | -                   | -            | 271,011.00          | 1.41         |
| 0,6250 % HEIMSTADEN 22/25 MTN      | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -            | 173,658.00          | 0.90         |
| 3,5000 % HEINEKEN 12/24 MTN        | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 109,354.00          | 0.54         | 100,775.00          | 0.52         |
| 1,5000 % HEINEKEN 15/24 MTN        | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 104,921.00          | 0.52         | 96,965.00           | 0.50         |
| 1,7500 % IBERDROLA INTL 15/23 MTN  | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 104,112.00          | 0.51         | 99,349.00           | 0.52         |
| 1,8750 % IBERDROLA INTL.17/UND.FLR | EUR | 300,000 | -       | 300,000 | -       | 306,789.00          | 1.51         | -                   | -            |
| 0,0000 % JDE PEETS 21/26 MTN       | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 99,355.00           | 0.49         | 87,302.00           | 0.45         |
| 1,8750 % LINDE FIN. 14/24 MTN      | EUR | 100,000 | -       | 100,000 | -       | 105,898.00          | 0.52         | -                   | -            |
| 2,3750 % LOUIS DREYF.C.F. 20/25    | EUR | -       | 100,000 | -       | 100,000 | -                   | -            | 94,525.00           | 0.49         |
| 0,2500 % M.B.INT.FIN. 19/23 MTN    | EUR | 400,000 | -       | -       | 400,000 | 403,696.00          | 1.99         | 388,820.00          | 2.02         |
| 2,2500 % MYLAN II 16/24            | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 106,541.00          | 0.52         | 96,275.00           | 0.50         |
| 3,8750 % RENT.IN.FIN. 22/27 MTN    | EUR | -       | 100,000 | -       | 100,000 | -                   | -            | 98,455.00           | 0.51         |
| 0,0000 % STEDIN HLDG. 21/26 MTN    | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -            | 173,918.00          | 0.90         |
| 2,0000 % STELLANTIS N.V. 17/24 MTN | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 210,248.00          | 1.03         | 196,220.00          | 1.02         |
| 2,0000 % STELLANTIS N.V. 18/25 MTN | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 211,950.00          | 1.04         | 191,636.00          | 1.00         |
| 0,3750 % UNIL.FIN.NED 17/23 MTN    | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 202,244.00          | 1.00         | 199,352.00          | 1.04         |
| 0,5000 % UNIL.FIN.NED 18/25        | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 102,411.00          | 0.50         | 95,158.00           | 0.49         |
| 2,5000 % VESTEDA FIN. 15/22 MTN    | EUR | 200,000 | -       | 200,000 | -       | 204,474.00          | 1.01         | -                   | -            |
| 3,3750 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 212,568.00          | 1.05         | 188,300.00          | 0.98         |
| 4,0000 % VONOVIA FIN. 14/UND.FLR   | EUR | 300,000 | -       | 300,000 | -       | 302,388.00          | 1.49         | -                   | -            |
| 3,1250 % VW INTL.FIN 22/25 MTN     | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                   | -            | 197,050.00          | 1.02         |
| 0,4520 % WIN.DEA FIN. 19/23        | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 201,868.00          | 0.99         | 193,746.00          | 1.01         |
| 0,8400 % WIN.DEA FIN. 19/25        | EUR | -       | 300,000 | -       | 300,000 | -                   | -            | 272,370.00          | 1.41         |
| 2,8750 % WOLTERS KLUWER 13/23      | EUR | 300,000 | -       | -       | 300,000 | 314,139.00          | 1.55         | 301,332.00          | 1.56         |
| <b>Summe Niederlande</b>           |     |         |         |         |         | <b>4,322,347.00</b> | <b>21.28</b> | <b>4,457,128.00</b> | <b>23.15</b> |
| <b>Österreich</b>                  |     |         |         |         |         |                     |              |                     |              |
| 5,2500 % OMV AG 15-UND. FLR        | EUR | 300,000 | -       | 300,000 | -       | 302,781.00          | 1.49         | -                   | -            |
| 2,8750 % OMV AG 18-UND. FLR        | EUR | -       | 300,000 | -       | 300,000 | -                   | -            | 284,523.00          | 1.48         |
| <b>Summe Österreich</b>            |     |         |         |         |         | <b>302,781.00</b>   | <b>1.49</b>  | <b>284,523.00</b>   | <b>1.48</b>  |
| <b>Schweden</b>                    |     |         |         |         |         |                     |              |                     |              |
| 1,1250 % ESSITY 17/24 MTN          | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 205,990.00          | 1.01         | 194,366.00          | 1.01         |
| 1,8750 % MOELNLYCKE HLDG 17/25     | EUR | -       | 100,000 | -       | 100,000 | -                   | -            | 95,768.00           | 0.50         |
| 3,0000 % TELIA CO 17/78 FLR        | EUR | 100,000 | -       | 100,000 | -       | 104,126.00          | 0.51         | -                   | -            |
| 3,8750 % TELIA COMPANY AB 10/25MTN | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 115,743.00          | 0.57         | 101,845.00          | 0.53         |

## Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30, September 2022

|   |     |         |         |         |         |                      |              |                      |              |
|---|-----|---------|---------|---------|---------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| 0,6250 % VOLVO TREAS. 22/25 MTN                                 | EUR | -       | 300,000 | -       | 300,000 | -                    | -            | 282,771.00           | 1.47         |
| <b>Summe Schweden</b>   |     |         |         |         |         | <b>425,859.00</b>    | <b>2.10</b>  | <b>674,750.00</b>    | <b>3.50</b>  |
| <b>Spanien</b>  |     |         |         |         |         |                      |              |                      |              |
| 1,0000 % ENAGAS FINANC. 15/23                                   | EUR | 100,000 | -       | 100,000 | -       | 101,934.00           | 0.50         | -                    | -            |
| 1,0690 % TELEFON.EMI. 19/24 MTN                                 | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 102,772.00           | 0.51         | 98,062.00            | 0.51         |
| <b>Summe Spanien</b>  |     |         |         |         |         | <b>204,706.00</b>    | <b>1.01</b>  | <b>98,062.00</b>     | <b>0.51</b>  |
| <b>Tschechische Republik</b>                                    |     |         |         |         |         |                      |              |                      |              |
| 1,6590 % EP INFRASTR. 18/24                                     | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 206,854.00           | 1.02         | 167,476.00           | 0.87         |
| <b>Summe Tschechische Republik</b>                              |     |         |         |         |         | <b>206,854.00</b>    | <b>1.02</b>  | <b>167,476.00</b>    | <b>0.87</b>  |
| <b>USA</b>  |     |         |         |         |         |                      |              |                      |              |
| 2,4000 % AT + T 14/24   | EUR | 300,000 | -       | 300,000 | -       | 317,013.00           | 1.56         | -                    | -            |
| 1,8000 % AT + T 18/26   | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                    | -            | 186,880.00           | 0.97         |
| 0,0340 % BECTON,DICK 21/25                                      | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 99,947.00            | 0.49         | 91,012.00            | 0.47         |
| 1,0000 % BECTON,DICKINS. 16/22                                  | EUR | 200,000 | -       | 200,000 | -       | 202,876.00           | 1.00         | -                    | -            |
| 2,3750 % BOOKING HLDGS 14/24                                    | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 213,482.00           | 1.05         | 197,754.00           | 1.03         |
| 1,2500 % INTL BUS. MACH. 14/23                                  | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 205,330.00           | 1.01         | 198,390.00           | 1.03         |
| 1,7500 % INTL FLAV.+FRAG. 16/24                                 | EUR | 300,000 | -       | 300,000 | -       | 312,684.00           | 1.54         | -                    | -            |
| 1,8000 % INTL FLAV.+FRAG. 18/26                                 | EUR | -       | 300,000 | -       | 300,000 | -                    | -            | 275,943.00           | 1.43         |
| 1,0000 % NATL GRID NA 17/24 MTN                                 | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 102,851.00           | 0.51         | 95,942.00            | 0.50         |
| 0,4100 % NATL GRID NA 22/26 MTN                                 | EUR | -       | 100,000 | -       | 100,000 | -                    | -            | 89,894.00            | 0.47         |
| 0,2500 % PEPSICO 20/24  | EUR | 100,000 | -       | 100,000 | -       | 101,426.00           | 0.50         | -                    | -            |
| 1,8750 % PPG INDUSTR. 22/25                                     | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                    | -            | 191,122.00           | 0.99         |
| 0,7500 % THERMO FISH.SCI. 16/24                                 | EUR | 100,000 | -       | -       | 100,000 | 102,498.00           | 0.50         | 95,997.00            | 0.50         |
| 0,2500 % TOYOTA M.CRD 20/26 MTN                                 | EUR | -       | 200,000 | -       | 200,000 | -                    | -            | 178,006.00           | 0.92         |
| 0,6250 % V.F. CORP. 16/23                                       | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 202,966.00           | 1.00         | 195,662.00           | 1.02         |
| 0,8750 % VERIZON COMM 16/25                                     | EUR | 200,000 | -       | -       | 200,000 | 206,610.00           | 1.02         | 189,870.00           | 0.99         |
| <b>Summe USA</b>  |     |         |         |         |         | <b>2,067,683.00</b>  | <b>10.18</b> | <b>1,986,472.00</b>  | <b>10.32</b> |
| <b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |     |         |         |         |         | <b>19,619,235.00</b> | <b>96.57</b> | <b>19,070,214.00</b> | <b>99.04</b> |
| Aufgelaufene Zinserträge (Fair value)                           | EUR |         |         |         |         | 155,707.58           | 0.77         | 118,305.54           | 0.61         |
| <b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |     |         |         |         |         | <b>19,774,942.58</b> | <b>97.33</b> | <b>19,188,519.54</b> | <b>99.66</b> |
| <b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>               |     |         |         |         |         | <b>19,774,942.58</b> | <b>97.33</b> | <b>19,188,519.54</b> | <b>99.66</b> |
| <b>Derivative Instrumente</b>                                   |     |         |         |         |         |                      |              |                      |              |

## Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

### 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 EURO-BOBL 12.22 EUREX        | 21             | Short | EUR     | 122.9179       | 08.12.2022             | JP Morgan   | 66,560.0000                                   | 0.3500              |
| FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX        | 4              | Short | EUR     | 138.4984       | 08.12.2022             | JP Morgan   | 40.0000                                       | 0.0000              |
| FUTURE EURO-SCHATZ 12.22 EUREX      | 51             | Long  | EUR     | 108.3216       | 08.12.2022             | JP Morgan   | (58,905.0000)                                 | (0.3100)            |
| <b>Summe Futurekontrakte</b>        |                |       |         |                |                        |             | <b>7,695.00</b>                               | <b>0.04</b>         |
| <b>Summe Derivative Instrumente</b> |                |       |         |                |                        |             | <b>7,695.00</b>                               | <b>0.04</b>         |
| <b>Vermögenswerte</b>               |                |       |         |                |                        |             | <b>19,196,214.54</b>                          | <b>99.70</b>        |
| <b>Umlaufvermögen (netto)</b>       |                |       |         |                |                        |             | <b>58,316.50</b>                              | <b>0.30</b>         |
| <b>Anteil Wertpapiere</b>           |                |       |         |                |                        |             | <b>19,254,531.04</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 an einem geregelten Markt gehandelt werden     | 99.21              |
| Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden | 0.35               |
| Sonstige Anlagen   | 0.44               |
|  | <b>100.00</b>      |

## Metzler Wertsicherungsfonds 90

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere   | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge   | Abgänge   | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% |
|---|-----------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------------|------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| <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<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge   | Abgänge           | End-<br>bestand           | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  | End-<br>Marktwert<br>EUR  | Anteil<br>%  |
|---|-----------------------|---------------------|-----------|-------------------|---------------------------|------------------------------|--|---------------------------|--------------|
| <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>                                   |                       |                     |           |                   |                           |                              |  |                           |              |
| <b>Futuregeschäfte</b>  |                       |                     |           |                   |                           |                              |  |                           |              |
| Bezeichnung   | Anz. Kontrakte        | Typ                 | Währung   | Kontrakt<br>Preis | Fälligkeitsdatum<br>Datum | Gegenpartei                  | Unrealisiert<br>Gewinn/Verlust<br>am Jahresende<br>EUR | Summe des<br>Anlagen<br>% |              |
| 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)                    |              |



## Metzler Wertsicherungsfonds 90

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|   |    |      |     |             |            |           |                       |               |
|---|----|------|-----|-------------|------------|-----------|-----------------------|---------------|
| 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<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge   | Abgänge   | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  |
|---|-----------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------------|------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| <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<br>Preis | Fälligkeitsdatum<br>Datum | Gegenpartei       | Unrealisiert<br>Gewinn/Verlust<br>am Jahresende<br>EUR | Summe des<br>Anlagen<br>% |
|------|-------------|---------|-----------|-------------------|---------------------------|-------------------|--|---------------------------|
| 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<br>Preis | Fälligkeitsdatum<br>Datum | Gegenpartei       | Unrealisiert<br>Gewinn/Verlust<br>am Jahresende<br>EUR | Summe des<br>Anlagen<br>% |
|------|---------|---------|------------|-------------------|---------------------------|-------------------|--|---------------------------|
| 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                      |
| 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                      |

## Metzler Alternative Multi Strategy

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                                     |           |     |           |         |            |                   |                     |               |
|-------------------------------------|-----------|-----|-----------|---------|------------|-------------------|---------------------|---------------|
| 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> |

#### Futurgeschäfte

| 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                |
| 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                |

## Metzler Alternative Multi Strategy

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|  |     |       |     |             |            |           |                     |               |
|--|-----|-------|-----|-------------|------------|-----------|---------------------|---------------|
| 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> |

#### 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>         |

## Metzler Alternative Multi Strategy

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                              |               |        |
|------------------------------|---------------|--------|
| Summe Derivative Instrumente | 837,984.17    | 1.84   |
| Vermögenswerte               | 39,647,643.44 | 86.99  |
| Umlaufvermögen (netto)       | 5,928,229.00  | 13.01  |
| Anteil Wertpapiere           | 45,575,872.44 | 100.00 |

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

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

## Metzler Wertsicherungsfonds 98

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30, September 2022

| Wertpapiere   | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge   | Abgänge   | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% |
|---|-----------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------------|------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| <b>Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |                       |                     |           |           |                 |                              |             |                          |             |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                             |                       |                     |           |           |                 |                              |             |                          |             |
| 2,3080 % BAD.-WUERTT.LSA 18/23                            | EUR                   | 7,000,000           | -         | -         | 7,000,000       | 7,079,240.00                 | 2.23        | 7,024,430.00             | 2.27        |
| 1,3350 % BAD.-WUERTT.LSA 19/23                            | EUR                   | 8,000,000           | -         | -         | 8,000,000       | 8,082,400.00                 |             | 7,997,600.00             | 2.59        |
| 1,4530 % BAD.-WUERTT.LSA 19/24                            | EUR                   | 2,000,000           | -         | -         | 2,000,000       | 2,036,440.00                 | 0.64        | 2,014,820.00             | 0.65        |
| 0,5900 % BAD.-WUERTT.LSA 20/24                            | EUR                   | 5,800,000           | -         | -         | 5,800,000       | 5,972,608.00                 | 1.88        | 5,913,738.00             | 1.91        |
| 0,5670 % BAD.-WUERTT.LSA 20/24                            | EUR                   | 3,000,000           | -         | -         | 3,000,000       | 3,075,270.00                 | 0.97        | 3,043,110.00             | 0.98        |
| 1,5350 % BAD.-WUERTT.LSA 20/25                            | EUR                   | 5,300,000           | -         | -         | 5,300,000       | 5,498,167.00                 | 1.73        | 5,430,539.00             | 1.76        |
| 1,5320 % BAD.-WUERTT.LSA 21/26                            | EUR                   | 6,000,000           | 5,000,000 | -         | 11,000,000      | 6,315,120.00                 | 1.99        | 11,406,340.00            | 3.69        |
| 0,0000 % BAY.LAND.BOD.IS.14/22                            | EUR                   | 5,000,000           | -         | -         | -               | 5,025,500.00                 | 1.58        | -                        | -           |
| 0,0000 % BERLIN, LAND LSA13/21A411                        | EUR                   | 6,100,000           | -         | -         | -               | 6,100,427.00                 | 1.92        | -                        | -           |
| 0,5330 % BERLIN, LAND LSA16/23A482                        | EUR                   | 3,200,000           | -         | -         | 3,200,000       | 3,224,736.00                 | 1.01        | 3,202,688.00             | 1.04        |
| 1,6180 % BERLIN, LAND LSA17/23A492                        | EUR                   | 2,700,000           | -         | -         | 2,700,000       | 2,727,243.00                 | 0.86        | 2,711,016.00             | 0.88        |
| 0,6420 % BERLIN, LAND LSA20/25A525                        | EUR                   | 8,000,000           | -         | -         | 8,000,000       | 8,248,960.00                 | 2.59        | 8,164,960.00             | 2.64        |
| 0,6130 % BERLIN, LAND LSA20/26A522                        | EUR                   | 7,000,000           | -         | -         | 7,000,000       | 7,234,990.00                 | 2.28        | 7,174,790.00             | 2.32        |
| 0,5590 % BERLIN, LAND LSA20/27A523                        | EUR                   | 5,000,000           | -         | -         | 5,000,000       | 5,197,600.00                 | 1.63        | 5,167,200.00             | 1.67        |
| 0,3390 % BERLIN, LAND LSA21/26A534                        | EUR                   | 5,000,000           | 500,000   | -         | 5,500,000       | 5,208,600.00                 | 1.64        | 5,662,965.00             | 1.83        |
| 0,1500 % BERLIN, LAND LSA22/27A539                        | EUR                   | -                   | 4,000,000 | -         | 4,000,000       | -                            | -           | 4,095,320.00             | 1.32        |
| 0,9180 % BRANDENBURG LSA 17/22 VAR                        | EUR                   | 5,000,000           | -         | -         | 5,000,000       | 5,034,400.00                 | 1.58        | 5,000,600.00             | 1.62        |
| 1,0180 % BRANDENBURG LSA 18/23 VAR                        | EUR                   | 5,000,000           | 4,900,000 | -         | 9,900,000       | 5,063,050.00                 | 1.59        | 9,958,608.00             | 3.22        |
| 0,7690 % BRANDENBURG LSA 19/23 VAR                        | EUR                   | 4,000,000           | 2,500,000 | -         | 6,500,000       | 4,038,000.00                 | 1.27        | 6,518,980.00             | 2.11        |
| 1,1530 % BRANDENBURG LSA 21/25 VAR                        | EUR                   | -                   | 4,500,000 | -         | 4,500,000       | -                            | -           | 4,597,380.00             | 1.49        |
| 0,0000% BRD USCHAT.AUSG.22/07                             | EUR                   | -                   | 7,000,000 | -         | 7,000,000       | -                            | -           | 6,912,920.00             | 2.24        |
| 0,0000 % BREMEN LSA A.266 21/22                           | EUR                   | -                   | 5,000,000 | 5,000,000 | -               | -                            | -           | -                        | -           |
| 0,0000 % HESSEN SCHA.08/21 S.0807                         | EUR                   | 4,500,000           | -         | 4,500,000 | -               | 4,502,250.00                 | 1.42        | -                        | -           |
| 0,0000 % IN.BK.BERLIN IS S.150 VAR                        | EUR                   | 3,000,000           | -         | 3,000,000 | -               | 3,015,000.00                 | 0.95        | -                        | -           |
| 0,4470 % IN.BK.BERLIN IS S.207 VAR                        | EUR                   | 4,000,000           | -         | 4,000,000 | -               | 4,022,880.00                 | 1.27        | -                        | -           |
| 1,6540 % IN.BK.BERLIN IS S.211 VAR                        | EUR                   | 9,400,000           | -         | -         | 9,400,000       | 9,512,706.00                 | 2.99        | 9,412,032.00             | 3.04        |
| 1,8390 % IN.BK.BERLIN IS S.212 VAR                        | EUR                   | 7,000,000           | 3,000,000 | -         | 10,000,000      | 7,442,120.00                 | 2.34        | 10,469,300.00            | 3.39        |
| 0,9680 % INV.BK.S-H. 20/23 VAR                            | EUR                   | 5,000,000           | -         | -         | 5,000,000       | 5,046,650.00                 | 1.59        | 5,013,850.00             | 1.62        |
| 0,7370 % INV.BK.S-H. 20/24 VAR                            | EUR                   | 2,200,000           | -         | -         | 2,200,000       | 2,233,506.00                 | 0.70        | 2,215,796.00             | 0.72        |
| 1,4120 % INV.BK.S-H.S.16 20/25 VAR                        | EUR                   | 9,000,000           | 1,000,000 | -         | 10,000,000      | 9,252,090.00                 | 2.91        | 10,223,800.00            | 3.31        |
| 0,9520 % INV.BK.S-H.S.17 20/24 VAR                        | EUR                   | 5,000,000           | -         | -         | 5,000,000       | 5,107,750.00                 | 1.61        | 5,072,750.00             | 1.64        |
| 1,1830 % KRED.F.WIED.18/23 MTN                            | EUR                   | 2,500,000           | 1,500,000 | -         | 4,000,000       | 2,521,425.00                 | 0.79        | 4,006,600.00             | 1.30        |
| 0,0520 % LAND NRW SCH.R.1330 VAR                          | EUR                   | 3,000,000           | 2,000,000 | -         | 5,000,000       | 3,049,740.00                 | 0.96        | 5,011,750.00             | 1.62        |
| 0,0000 % LAND NRW SCH.R.968VAR                            | EUR                   | 5,000,000           | -         | 5,000,000 | -               | 5,000,650.00                 | 1.57        | -                        | -           |



## Metzler Wertsicherungsfonds 98

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30, September 2022

|   |     |            |            |           |            |                       |              |                       |              |
|---|-----|------------|------------|-----------|------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| 0,4520 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3156                                | EUR | 5,500,000  | -          | 5,500,000 | -          | 5,541,195.00          | 1.74         | -                     | -            |
| 0,3980 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3157                                | EUR | 5,000,000  | -          | 5,000,000 | -          | 5,023,700.00          | 1.58         | -                     | -            |
| 2,1540 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3158                                | EUR | 6,100,000  | -          | -         | 6,100,000  | 6,276,839.00          | 1.97         | 6,164,355.00          | 1.99         |
| 1,5630 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3160                                | EUR | 5,000,000  | 500,000    | -         | 5,500,000  | 5,172,100.00          | 1.63         | 5,590,750.00          | 1.81         |
| 1,8550 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3170                                | EUR | 6,000,000  | -          | -         | 6,000,000  | 6,531,840.00          | 2.05         | 6,422,160.00          | 2.08         |
| 2,6580 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3213                                | EUR | -          | 8,000,000  | -         | 8,000,000  | -                     | -            | 8,483,040.00          | 2.74         |
| 0,0920 % NIEDERS.SCH.A.14/24 A583                               | EUR | 3,000,000  | 2,000,000  | -         | 5,000,000  | 3,053,070.00          | 0.96         | 5,005,600.00          | 1.62         |
| 0,9500 % NRW.BANK 18/23   | EUR | 11,300,000 | -          | -         | 11,300,000 | 11,417,859.00         | 3.59         | 11,324,521.00         | 3.66         |
| 0,2270 % NRW.BANK IS.17U VAR                                    | EUR | 5,700,000  | -          | 5,700,000 | -          | 5,727,987.00          | 1.80         | -                     | -            |
| 0,4500 % RHEINL.PF.SCHATZ.19/21VAR                              | EUR | 6,000,000  | -          | 6,000,000 | -          | 6,009,600.00          | 1.89         | -                     | -            |
| 1,3180 % RHEINL.PF.SCHATZ.20/22VAR                              | EUR | 3,500,000  | -          | 3,500,000 | -          | 3,552,325.00          | 1.12         | -                     | -            |
| 0,8950 % RHEINL.PF.SCHATZ.20/22VAR                              | EUR | 4,000,000  | -          | 4,000,000 | -          | 4,028,720.00          | 1.27         | -                     | -            |
| 1,4390 % RHEINL.PF.SCHATZ.20/23VAR                              | EUR | 8,000,000  | -          | -         | 8,000,000  | 8,211,360.00          | 2.58         | 8,070,320.00          | 2.61         |
| 1,8630 % RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR                              | EUR | 9,000,000  | -          | -         | 9,000,000  | 9,400,140.00          | 2.96         | 9,228,690.00          | 2.98         |
| 2,5180 % RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR                              | EUR | 9,000,000  | -          | -         | 9,000,000  | 9,498,960.00          | 2.99         | 9,302,940.00          | 3.01         |
| 0,6550 % SAARLAND LSA.R.2 21/25                                 | EUR | 7,000,000  | 3,000,000  | -         | 10,000,000 | 7,195,860.00          | 2.26         | 10,178,200.00         | 3.29         |
| 1,8930 % SAARLAND LSA.R.3 21/26                                 | EUR | 6,000,000  | -          | -         | 6,000,000  | 6,224,940.00          | 1.96         | 6,166,140.00          | 1.99         |
| 0,0000 % SACHSEN-ANH.LS.A. 21/22                                | EUR | 5,000,000  | -          | 5,000,000 | -          | 5,010,650.00          | 1.58         | -                     | -            |
| 0,2880 % SCHLW-H.SCHATZ.14/24 A2                                | EUR | -          | 5,000,000  | -         | 5,000,000  | -                     | -            | 5,003,300.00          | 1.62         |
| 0,0000 % SCHLW-H.SCHATZ.15/21 A1                                | EUR | 2,500,000  | -          | 2,500,000 | -          | 2,500,375.00          | 0.79         | -                     | -            |
| 0,1740 % STADT HAMBURG LSA 19/22                                | EUR | 3,000,000  | -          | 3,000,000 | -          | 3,008,460.00          | 0.95         | -                     | -            |
| 0,1730 % STADT HAMBURG LSA 19/22                                | EUR | 4,000,000  | -          | 4,000,000 | -          | 4,017,240.00          | 1.26         | -                     | -            |
| 1,0910 % STADT HAMBURG LSA 19/23                                | EUR | 4,000,000  | -          | -         | 4,000,000  | 4,063,800.00          | 1.28         | 4,031,680.00          | 1.30         |
| 1,4640 % STADT HAMBURG LSA 20/26                                | EUR | 7,000,000  | -          | -         | 7,000,000  | 7,231,770.00          | 2.27         | 7,152,880.00          | 2.31         |
| 1,5350 % STADT HAMBURG LSA 21/27                                | EUR | 4,000,000  | -          | -         | 4,000,000  | 4,207,520.00          | 1.32         | 4,149,200.00          | 1.34         |
| 0,5450 % STADT HAMBURG LSA 22/26                                | EUR | -          | 4,000,000  | -         | 4,000,000  | -                     | -            | 4,129,600.00          | 1.34         |
| 1,6640 % STADT HAMBURG LSA 22/27                                | EUR | -          | 10,000,000 | -         | 10,000,000 | -                     | -            | 10,353,400.00         | 3.35         |
| <b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>                             |     |            |            |           |            | <b>288,775,828.00</b> | <b>90.82</b> | <b>284,180,658.00</b> | <b>91.91</b> |
| <b>Europ. Investitionsbank</b>                                  |     |            |            |           |            |                       |              |                       |              |
| 0,0000 % EIB EUR.INV.BK 16/23 MTN                               | EUR | -          | 3,000,000  | -         | 3,000,000  | -                     | -            | 2,937,630.00          | 0.95         |
| <b>Summe Europ. Investitionsbank</b>                            |     |            |            |           |            | -                     | -            | <b>2,937,630.00</b>   | <b>0.95</b>  |
| <b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |     |            |            |           |            | <b>288,775,828.00</b> | <b>90.82</b> | <b>287,118,288.00</b> | <b>92.86</b> |
| Aufgelaufene Zinserträge (Fair value)                           |     |            |            |           |            | EUR                   | 193,223.85   | 0.06                  | 550,891.31   |
| <b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |     |            |            |           |            | <b>288,969,051.85</b> | <b>90.88</b> | <b>287,669,179.31</b> | <b>93.04</b> |
| <b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>               |     |            |            |           |            | <b>288,969,051.85</b> | <b>90.88</b> | <b>287,669,179.31</b> | <b>93.04</b> |
| <b>Derivative Instrumente</b>                                   |     |            |            |           |            |                       |              |                       |              |

## Metzler Wertsicherungsfonds 98

### 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 E-MINI S+P 500 INDEX 12.22 CME           | 1              | Long | USD     | 4,129.9460     | 16.12.2022             | JP Morgan   | (26,972.94)                                   | (0.01)              |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.22 EUREX         | 9              | Long | EUR     | 3,604.0844     | 16.12.2022             | JP Morgan   | (26,005.00)                                   | (0.01)              |
| FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX                    | 3              | Long | EUR     | 123.0416       | 08.12.2022             | JP Morgan   | (9,870.00)                                    | -                   |
| FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX                    | 6              | Long | EUR     | 145.3516       | 08.12.2022             | JP Morgan   | (41,160.00)                                   | (0.01)              |
| FUTURE FTSE 100 INDEX 12.22 ICE                 | 1              | Long | GBP     | 7,523.1770     | 16.12.2022             | JP Morgan   | (6,936.06)                                    | -                   |
| FUTURE LONG TERM EURO OAT 12.22 EUREX           | 5              | Long | EUR     | 138.8216       | 08.12.2022             | JP Morgan   | (33,500.00)                                   | (0.01)              |
| FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.22 ICE | 8              | Long | USD     | 992.1440       | 16.12.2022             | JP Morgan   | (49,249.61)                                   | (0.02)              |
| FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.22 MSE               | 1              | Long | CAD     | 1,194.9925     | 15.12.2022             | JP Morgan   | (11,738.13)                                   | -                   |
| FUTURE SMI 12.22 EUREX                          | 1              | Long | CHF     | 10,962.2500    | 16.12.2022             | JP Morgan   | (7,293.29)                                    | -                   |
| FUTURE SPI 200 INDEX 12.22 ASX                  | 1              | Long | AUD     | 7,021.1200     | 15.12.2022             | JP Morgan   | (9,109.71)                                    | -                   |
| FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.22 OSE      | 1              | Long | JPY     | 1,913.0500     | 08.12.2022             | JP Morgan   | (5,431.60)                                    | -                   |
| <b>Summe Futurekontrakte</b>                    |                |      |         |                |                        |             | <b>(227,266.34)</b>                           | <b>(0.07)</b>       |
| <b>Summe Derivative Instrumente</b>             |                |      |         |                |                        |             | <b>(227,266.34)</b>                           | <b>(0.07)</b>       |
| <b>Vermögenswerte</b>                           |                |      |         |                |                        |             | <b>287,441,912.97</b>                         | <b>92.97</b>        |
| <b>Umlaufvermögen (netto)</b>                   |                |      |         |                |                        |             | <b>21,745,934.13</b>                          | <b>7.03</b>         |
| <b>Anteil Wertpapiere</b>                       |                |      |         |                |                        |             | <b>309,187,847.10</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 | 92.87              |
| Sonstige Anlagen  | 7.13               |
|   | <b>100.00</b>      |

## Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere   | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge   | Abgänge   | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  |
|---|-----------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------------|------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| <b>Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |                       |                     |           |           |                 |                              |              |                          |              |
| <b>Australien</b>   |                       |                     |           |           |                 |                              |              |                          |              |
| 2,2500 % AUSTRALIA 2022                                   | AUD                   | 2,500,000           | -         | 2,500,000 | -               | 1,597,901.99                 | 1.12         | -                        | -            |
| 4,7500 % AUSTRALIA 2027 136                               | AUD                   | 6,850,000           | 5,170,000 | 7,020,000 | 5,000,000       | 5,167,118.27                 | 3.62         | 3,437,233.27             | 2.71         |
| 2,7500 % AUSTRALIA 2029                                   | AUD                   | 6,600,000           | 700,000   | 1,900,000 | 5,400,000       | 4,580,907.79                 | 3.21         | 3,324,061.45             | 2.62         |
| 3,7500 % AUSTRALIA 2037 144                               | AUD                   | 4,650,000           | 1,400,000 | 3,550,000 | 2,500,000       | 3,610,294.91                 | 2.53         | 1,594,478.37             | 1.26         |
| <b>Summe Australien</b>                                   |                       |                     |           |           |                 | <b>14,956,222.96</b>         | <b>10.48</b> | <b>8,355,773.09</b>      | <b>6.59</b>  |
| <b>Belgien</b>  |                       |                     |           |           |                 |                              |              |                          |              |
| 1,6000 % BELGIQUE 16/47 78                                | EUR                   | -                   | 1,440,000 | 1,440,000 | -               | -                            | -            | -                        | -            |
| 1,4500 % BELGIQUE 17/37 84                                | EUR                   | -                   | 1,900,000 | -         | 1,900,000       | -                            | -            | 1,539,893.00             | 1.21         |
| 0,9000 % BELGIQUE 19/29                                   | EUR                   | -                   | 1,800,000 | -         | 1,800,000       | -                            | -            | 1,631,934.00             | 1.29         |
| 0,1000 % BELGIQUE 20/30                                   | EUR                   | -                   | 6,040,000 | 6,040,000 | -               | -                            | -            | -                        | -            |
| 0,3500 % BELGIQUE 22/32                                   | EUR                   | -                   | 7,900,000 | 7,900,000 | -               | -                            | -            | -                        | -            |
| <b>Summe Belgien</b>                                      |                       |                     |           |           |                 | -                            | -            | <b>3,171,827.00</b>      | <b>2.50</b>  |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                             |                       |                     |           |           |                 |                              |              |                          |              |
| 1,5000 % BUNDANL.V.12/22                                  | EUR                   | 1,000,000           | -         | 1,000,000 | -               | 1,020,630.00                 | 0.72         | -                        | -            |
| 2,5000 % BUNDANL.V.12/44                                  | EUR                   | 2,450,000           | 1,160,000 | 1,360,000 | 2,250,000       | 3,759,451.50                 | 2.63         | 2,393,370.00             | 1.89         |
| 0,5000 % BUNDANL.V.16/26                                  | EUR                   | 4,900,000           | 2,260,000 | 2,710,000 | 4,450,000       | 5,144,118.00                 | 3.60         | 4,265,369.50             | 3.36         |
| 0,2500 % BUNDANL.V.18/28                                  | EUR                   | 1,600,000           | 2,630,000 | 2,030,000 | 2,200,000       | 1,676,816.00                 | 1.17         | 1,994,036.00             | 1.57         |
| 0,0000 % BUNDANL.V.20/30                                  | EUR                   | 3,800,000           | 1,750,000 | 680,000   | 4,870,000       | 3,899,028.00                 | 2.73         | 4,169,986.20             | 3.29         |
| <b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>                       |                       |                     |           |           |                 | <b>15,500,043.50</b>         | <b>10.86</b> | <b>12,822,761.70</b>     | <b>10.12</b> |
| <b>Canada</b>   |                       |                     |           |           |                 |                              |              |                          |              |
| 1,5000 % CDA 19/24  | CAD                   | 7,200,000           | 2,000,000 | 3,000,000 | 6,200,000       | 5,011,207.85                 | 3.51         | 4,418,507.84             | 3.49         |
| 1,2500 % CDA 19/30  | CAD                   | 7,700,000           | 2,370,000 | 4,420,000 | 5,650,000       | 5,179,914.16                 | 3.63         | 3,646,573.90             | 2.88         |
| 2,0000 % CDA 2023   | CAD                   | 7,220,000           | -         | 7,220,000 | -               | 5,053,163.84                 | 3.54         | -                        | -            |
| 1,0000 % CDA 2027   | CAD                   | 2,100,000           | 1,670,000 | 3,000,000 | 770,000         | 1,418,626.61                 | 0.99         | 515,826.19               | 0.41         |
| 2,7500 % CDA 2048   | CAD                   | 3,200,000           | 700,000   | 1,900,000 | 2,000,000       | 2,544,696.51                 | 1.78         | 1,388,065.69             | 1.09         |
| <b>Summe Canada</b>                                       |                       |                     |           |           |                 | <b>19,207,608.97</b>         | <b>13.46</b> | <b>9,968,973.62</b>      | <b>7.86</b>  |

## Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                                  |     |             |             |             |             |                      |             |                     |             |
|----------------------------------|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------|-------------|
| <b>Dänemark</b>                  |     |             |             |             |             |                      |             |                     |             |
| 0,2500 % DANSKE STAT 2052        | DKK | -           | 4,400,000   | 3,000,000   | 1,400,000   | -                    | -           | 99,184.16           | 0.08        |
| 0,0000 % DENMARK 21/31           | DKK | -           | 57,350,000  | 6,900,000   | 50,450,000  | -                    | -           | 5,391,791.59        | 4.25        |
| <b>Summe Dänemark</b>            |     |             |             |             |             | -                    | -           | <b>5,490,975.75</b> | <b>4.33</b> |
| <b>Finnland</b>                  |     |             |             |             |             |                      |             |                     |             |
| 1,5000 % FINNLAND 22/32          | EUR | -           | 3,200,000   | -           | 3,200,000   | -                    | -           | 2,852,576.00        | 2.25        |
| <b>Summe Finnland</b>            |     |             |             |             |             | -                    | -           | <b>2,852,576.00</b> | <b>2.25</b> |
| <b>Frankreich</b>                |     |             |             |             |             |                      |             |                     |             |
| 0,0000 % FRANKREICH 20/26 O.A.T. | EUR | -           | 3,600,000   | -           | 3,600,000   | -                    | -           | 3,357,864.00        | 2.65        |
| 0,5000 % FRANKREICH 21/44 O.A.T. | EUR | -           | 2,330,000   | 130,000     | 2,200,000   | -                    | -           | 1,348,996.00        | 1.06        |
| 1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T.   | EUR | -           | 3,900,000   | 1,050,000   | 2,850,000   | -                    | -           | 2,642,548.50        | 2.08        |
| <b>Summe Frankreich</b>          |     |             |             |             |             | -                    | -           | <b>7,349,408.50</b> | <b>5.80</b> |
| <b>Großbritannien</b>            |     |             |             |             |             |                      |             |                     |             |
| 0,2500 % GROSSBRIT. 20/31        | GBP | 1,310,000   | 760,000     | 2,070,000   | -           | 1,416,608.05         | 0.99        | -                   | -           |
| 1,2500 % GROSSBRIT. 20/41        | GBP | 1,950,000   | 545,000     | 2,495,000   | -           | 2,224,833.59         | 1.56        | -                   | -           |
| <b>Summe Großbritannien</b>      |     |             |             |             |             | <b>3,641,441.64</b>  | <b>2.55</b> | -                   | -           |
| <b>Irland</b>                    |     |             |             |             |             |                      |             |                     |             |
| 1,0000 % IRLAND 2026             | EUR | 1,500,000   | 1,900,000   | 1,000,000   | 2,400,000   | 1,600,230.00         | 1.12        | 2,316,840.00        | 1.83        |
| 0,0000 % IRLAND 21/31            | EUR | 3,550,000   | 2,000,000   | 2,500,000   | 3,050,000   | 3,487,236.00         | 2.44        | 2,425,634.50        | 1.91        |
| 0,5500 % IRLAND 21/41            | EUR | -           | 1,800,000   | -           | 1,800,000   | -                    | -           | 1,173,618.00        | 0.93        |
| <b>Summe Irland</b>              |     |             |             |             |             | <b>5,087,466.00</b>  | <b>3.56</b> | <b>5,916,092.50</b> | <b>4.67</b> |
| <b>Italien</b>                   |     |             |             |             |             |                      |             |                     |             |
| 5,0000 % B.T.P. 09-40            | EUR | 1,600,000   | 1,475,000   | 1,675,000   | 1,400,000   | 2,528,544.00         | 1.77        | 1,490,650.00        | 1.18        |
| 1,6000 % B.T.P. 16-26            | EUR | 3,500,000   | 600,000     | 2,000,000   | 2,100,000   | 3,747,100.00         | 2.63        | 1,972,089.00        | 1.56        |
| 0,0500 % B.T.P. 19-23            | EUR | 600,000     | -           | 600,000     | -           | 604,086.00           | 0.42        | -                   | -           |
| 3,0000 % ITALIEN 19/29           | EUR | 3,000,000   | -           | 700,000     | 2,300,000   | 3,557,160.00         | 2.49        | 2,168,647.00        | 1.71        |
| <b>Summe Italien</b>             |     |             |             |             |             | <b>10,436,890.00</b> | <b>7.31</b> | <b>5,631,386.00</b> | <b>4.44</b> |
| <b>Japan</b>                     |     |             |             |             |             |                      |             |                     |             |
| 0,1000 % JAPAN 19/29             | JPY | -           | 320,000,000 | -           | 320,000,000 | -                    | -           | 2,242,097.02        | 1.77        |
| 0,1000 % JAPAN 2026 344          | JPY | 96,800,000  | 184,000,000 | -           | 280,800,000 | 755,780.95           | 0.53        | 1,988,931.50        | 1.57        |
| 0,1000 % JAPAN 2028 350          | JPY | 602,600,000 | 33,000,000  | 635,600,000 | -           | 4,710,486.22         | 3.30        | -                   | -           |
| 0,6000 % JAPAN 2046 53           | JPY | 158,300,000 | 62,400,000  | 29,800,000  | 190,900,000 | 1,234,188.41         | 0.86        | 1,181,020.63        | 0.93        |
| <b>Summe Japan</b>               |     |             |             |             |             | <b>6,700,455.58</b>  | <b>4.69</b> | <b>5,412,049.15</b> | <b>4.27</b> |
| <b>Neuseeland</b>                |     |             |             |             |             |                      |             |                     |             |
| 1,5000 % NEW ZEAL.,G. 19/31      | NZD | 5,020,000   | -           | 5,020,000   | -           | 2,861,241.53         | 2.00        | -                   | -           |

## Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                                |     |            |            |            |            |                     |             |                     |             |
|--------------------------------|-----|------------|------------|------------|------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| 4,5000 % NEW ZEALD 2027        | NZD | 3,200,000  | 950,000    | 4,150,000  | -          | 2,195,971.17        | 1.54        | -                   | -           |
| <b>Summe Neuseeland</b>        |     |            |            |            |            | <b>5,057,212.70</b> | <b>3.54</b> | -                   | -           |
| <b>Niederlande</b>             |     |            |            |            |            |                     |             |                     |             |
| 0,5000 % NEDERLD 19/40         | EUR | -          | 2,560,000  | 1,000,000  | 1,560,000  | -                   | -           | 1,112,092.80        | 0.88        |
| 0,0000 % NEDERLD 20/27         | EUR | -          | 5,000,000  | 2,300,000  | 2,700,000  | -                   | -           | 2,474,415.00        | 1.95        |
| 0,0000 % NIEDERLANDE 21/31     | EUR | -          | 5,740,000  | 4,040,000  | 1,700,000  | -                   | -           | 1,393,643.00        | 1.10        |
| <b>Summe Niederlande</b>       |     |            |            |            |            | -                   | -           | <b>4,980,150.80</b> | <b>3.93</b> |
| <b>Norwegen</b>                |     |            |            |            |            |                     |             |                     |             |
| 1,7500 % NORWAY 15-25          | NOK | 23,000,000 | 6,000,000  | 9,600,000  | 19,400,000 | 2,310,255.27        | 1.62        | 1,759,821.05        | 1.39        |
| 1,7500 % NORWAY 17-27          | NOK | 44,800,000 | 25,900,000 | 49,400,000 | 21,300,000 | 4,504,670.38        | 3.16        | 1,881,925.07        | 1.48        |
| 2,1250 % NORWAY 22/32          | NOK | -          | 23,600,000 | -          | 23,600,000 | -                   | -           | 1,997,776.90        | 1.58        |
| <b>Summe Norwegen</b>          |     |            |            |            |            | <b>6,814,925.65</b> | <b>4.77</b> | <b>5,639,523.02</b> | <b>4.45</b> |
| <b>Österreich</b>              |     |            |            |            |            |                     |             |                     |             |
| 0,7500 % AUSTRIA 18/28 MTN     | EUR | -          | 5,030,000  | 2,040,000  | 2,990,000  | -                   | -           | 2,738,630.70        | 2.16        |
| 1,5000 % OESTERR. 16/47        | EUR | -          | 2,420,000  | 600,000    | 1,820,000  | -                   | -           | 1,375,883.60        | 1.09        |
| 0,0000 % OESTERREICH 21/31 MTN | EUR | -          | 3,920,000  | 1,570,000  | 2,350,000  | -                   | -           | 1,881,034.00        | 1.48        |
| <b>Summe Österreich</b>        |     |            |            |            |            | -                   | -           | <b>5,995,548.30</b> | <b>4.73</b> |
| <b>Polen</b>                   |     |            |            |            |            |                     |             |                     |             |
| 2,7500 % POLEN 13-28           | PLN | 17,470,000 | 4,430,000  | 21,900,000 | -          | 4,044,886.98        | 2.83        | -                   | -           |
| 2,5000 % POLEN 18-24           | PLN | 11,100,000 | 4,500,000  | 15,600,000 | -          | 2,510,054.98        | 1.76        | -                   | -           |
| <b>Summe Polen</b>             |     |            |            |            |            | <b>6,554,941.96</b> | <b>4.59</b> | -                   | -           |
| <b>Portugal</b>                |     |            |            |            |            |                     |             |                     |             |
| 1,6500 % PORTUGAL 22/32        | EUR | -          | 2,550,000  | -          | 2,550,000  | -                   | -           | 2,236,273.50        | 1.76        |
| <b>Summe Portugal</b>          |     |            |            |            |            | -                   | -           | <b>2,236,273.50</b> | <b>1.76</b> |
| <b>Schweden</b>                |     |            |            |            |            |                     |             |                     |             |
| 0,7500 % SWEDEN 18-29 1061     | SEK | -          | 66,600,000 | 33,900,000 | 32,700,000 | -                   | -           | 2,705,570.99        | 2.13        |
| 0,1250 % SWEDEN 19/31 1062     | SEK | -          | 29,900,000 | 21,000,000 | 8,900,000  | -                   | -           | 686,981.06          | 0.54        |
| 0,5000 % SWEDEN 20/45 1063     | SEK | -          | 6,300,000  | 6,300,000  | -          | -                   | -           | 0.00                | 0.00        |
| <b>Summe Schweden</b>          |     |            |            |            |            | -                   | -           | <b>3,392,552.05</b> | <b>2.68</b> |
| <b>Singapur</b>                |     |            |            |            |            |                     |             |                     |             |
| 3,3750 % SINGAPORE REP. 13-33  | SGD | 5,200,000  | 950,000    | 1,550,000  | 4,600,000  | 3,870,244.15        | 2.71        | 3,244,126.10        | 2.56        |
| 2,1250 % SINGAPORE REP. 16-26  | SGD | 3,450,000  | 1,250,000  | -          | 4,700,000  | 2,313,022.32        | 1.62        | 3,179,992.17        | 2.51        |
| 1,7500 % SINGAPORE REP. 18-23  | SGD | 1,000,000  | -          | 1,000,000  | -          | 646,916.33          | 0.45        | -                   | -           |
| <b>Summe Singapur</b>          |     |            |            |            |            | <b>6,830,182.80</b> | <b>4.79</b> | <b>6,424,118.27</b> | <b>5.07</b> |

## Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|   |     |           |           |           |           |                       |              |                       |              |
|---|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| <b>Spanien</b>  |     |           |           |           |           |                       |              |                       |              |
| 1,4000 % SPANIEN 18-28  | EUR | 3,330,000 | 800,000   | 2,600,000 | 1,530,000 | 3,647,748.60          | 2.56         | 1,417,330.80          | 1.12         |
| 0,8000 % SPANIEN 20/27  | EUR | 2,300,000 | 1,500,000 | 800,000   | 3,000,000 | 2,420,635.00          | 1.70         | 2,754,180.00          | 2.17         |
| 1,2000 % SPANIEN 20/40  | EUR | 2,200,000 | 800,000   | 960,000   | 2,040,000 | 2,261,952.00          | 1.58         | 1,404,213.60          | 1.11         |
| <b>Summe Spanien</b>  |     |           |           |           |           | <b>8,330,335.60</b>   | <b>5.84</b>  | <b>5,575,724.40</b>   | <b>4.40</b>  |
| <b>USA</b>  |     |           |           |           |           |                       |              |                       |              |
| 1,6250 % US TREASURY 2022                                       | USD | 400,000   | -         | 400,000   | -         | 350,032.09            | 0.25         | -                     | -            |
| 2,1250 % US TREASURY 2024                                       | USD | 7,500,000 | -         | 1,300,000 | 6,200,000 | 6,781,918.10          | 4.75         | 6,075,457.03          | 4.79         |
| 2,2500 % US TREASURY 2027                                       | USD | 4,600,000 | 2,550,000 | 1,600,000 | 5,550,000 | 4,221,911.96          | 2.96         | 5,184,754.25          | 4.09         |
| 2,7500 % US TREASURY 2042                                       | USD | 5,500,000 | 300,000   | 2,200,000 | 3,600,000 | 5,341,058.64          | 3.74         | 2,979,900.46          | 2.35         |
| 3,6250 % US TREASURY 2044                                       | USD | 2,000,000 | 1,160,000 | 1,920,000 | 1,240,000 | 2,222,396.01          | 1.56         | 1,176,939.77          | 0.93         |
| 1,7500 % USA 19/24  | USD | 7,900,000 | 1,000,000 | 8,900,000 | -         | 7,058,935.58          | 4.95         | -                     | -            |
| 1,6250 % USA 19/29  | USD | 3,600,000 | 600,000   | 1,410,000 | 2,790,000 | 3,165,882.81          | 2.22         | 2,457,183.19          | 1.94         |
| <b>Summe USA</b>  |     |           |           |           |           | <b>29,142,135.19</b>  | <b>20.42</b> | <b>17,874,234.70</b>  | <b>14.10</b> |
| <b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |     |           |           |           |           | <b>138,259,862.55</b> | <b>96.86</b> | <b>119,089,948.35</b> | <b>93.95</b> |
| Aufgelaufene Zinserträge (Fair value)                           | EUR |           |           |           |           | 735,458.46            | 0.52         | 571,076.81            | 0.45         |
| <b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |     |           |           |           |           | <b>138,995,321.01</b> | <b>97.38</b> | <b>119,661,025.16</b> | <b>94.40</b> |
| <b>Kapitalanlagen in Wertpapieren (Fair Value)</b>              |     |           |           |           |           | <b>138,995,321.01</b> | <b>97.38</b> | <b>119,661,025.16</b> | <b>94.40</b> |

#### Derivative Instrumente

##### Devisentermingeschäfte

| Kauf | Verkauf        | Kontrakt Preis | Fälligkeitsdatum Datum | Gegenpartei | Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR | Summe des Anlagen % |        |
|------|----------------|----------------|------------------------|-------------|---|---------------------|--------|
| AUD  | 360,000.0000   | EUR            | 245,485.7900           | 1.4665      | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | (9,321.30)          | (0.01) |
| CAD  | 220,000.0000   | EUR            | 167,617.7700           | 1.3125      | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | (4,289.51)          | -      |
| DKK  | 2,100,000.0000 | EUR            | 282,383.3200           | 7.4367      | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | 67.00               | -      |
| DKK  | 1,900,000.0000 | EUR            | 255,496.5400           | 7.4365      | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | 53.75               | -      |
| DKK  | 1,100,000.0000 | EUR            | 147,911.0900           | 7.4369      | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | 39.08               | -      |
| NOK  | 1,900,000.0000 | EUR            | 189,916.4400           | 10.0044     | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | (12,066.51)         | (0.01) |
| SGD  | 145,000.0000   | EUR            | 103,834.7200           | 1.3965      | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | (729.28)            | -      |
| USD  | 240,000.0000   | EUR            | 247,908.2700           | 0.9681      | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | (3,117.72)          | -      |
| USD  | 120,000.0000   | EUR            | 121,132.5900           | 0.9906      | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | 1,262.69            | -      |
| USD  | 1,200,000.0000 | EUR            | 1,198,083.0700         | 1.0016      | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | 25,869.69           | 0.02   |
| USD  | 240,000.0000   | EUR            | 250,469.6300           | 0.9582      | 14.10.2022 B. Metzler seel S                  | (5,679.08)          | -      |

## Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                                     |                 |     |                 |          |            |                   |                   |             |
|-------------------------------------|-----------------|-----|-----------------|----------|------------|-------------------|-------------------|-------------|
| EUR                                 | 9,162,330.3700  | AUD | 13,470,000.0000 | 1.4702   | 14.10.2022 | B. Metzler seel S | 325,842.25        | 0.26        |
| EUR                                 | 10,449,004.3200 | CAD | 13,800,000.0000 | 1.3207   | 14.10.2022 | B. Metzler seel S | 203,868.17        | 0.16        |
| EUR                                 | 378,106.1100    | DKK | 2,815,000.0000  | 7.4450   | 14.10.2022 | B. Metzler seel S | (511.82)          | -           |
| EUR                                 | 5,913,581.0800  | DKK | 44,000,000.0000 | 7.4405   | 14.10.2022 | B. Metzler seel S | (4,425.69)        | -           |
| EUR                                 | 6,127,792.2800  | JPY | #####           | 137.8800 | 14.10.2022 | B. Metzler seel S | 165,852.91        | 0.13        |
| EUR                                 | 6,232,189.4400  | NOK | 62,110,000.0000 | 9.9660   | 14.10.2022 | B. Metzler seel S | 418,368.95        | 0.33        |
| EUR                                 | 3,305,007.4400  | SEK | 34,420,000.0000 | 10.4145  | 14.10.2022 | B. Metzler seel S | 139,452.42        | 0.11        |
| EUR                                 | 316,202.5900    | SEK | 3,400,000.0000  | 10.7526  | 14.10.2022 | B. Metzler seel S | 3,509.76          | -           |
| EUR                                 | 6,819,144.4300  | SGD | 9,660,000.0000  | 1.4166   | 14.10.2022 | B. Metzler seel S | (49,811.25)       | (0.04)      |
| EUR                                 | 19,087,722.7100 | USD | 19,605,000.0000 | 1.0271   | 14.10.2022 | B. Metzler seel S | (908,605.43)      | (0.72)      |
| <b>Summe Devisenterminkontrakte</b> |                 |     |                 |          |            |                   | <b>285,629.08</b> | <b>0.23</b> |

## Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

### 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                                 | 12             | Short | CAD     | 123.7475       | 19.12.2022             |             | 1,426.7700                                    | -                         |
| FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.22 CBOT                                | 31             | Short | USD     | 114.6381       | 20.12.2022             |             | 81,594.7200                                   | 0.06                      |
| FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.22 CBOT                                 | 10             | Short | USD     | 109.1538       | 30.12.2022             |             | 16,829.4000                                   | 0.01                      |
| FUTURE EURO BONO 12.22 EUREX  | 6              | Short | EUR     | 129.0849       | 08.12.2022             |             | 24,220.0000                                   | 0.02                      |
| FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX  | 14             | Short | EUR     | 121.2984       | 08.12.2022             |             | 21,700.0000                                   | 0.02                      |
| FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX  | 20             | Short | EUR     | 142.9884       | 08.12.2022             |             | 90,000.0000                                   | 0.07                      |
| FUTURE EURO-BUXL 12.22 EUREX  | 4              | Short | EUR     | 159.9184       | 08.12.2022             |             | 53,120.0000                                   | 0.04                      |
| FUTURE JGB (SYNTH.) 12.22 OSE   | 1              | Short | JPY     | 148.4395       | 13.12.2022             |             | 987.5700                                      | -                         |
| FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.22 EUREX                                       | 7              | Short | EUR     | 116.6384       | 08.12.2022             |             | 32,620.0000                                   | 0.03                      |
| FUTURE LONG TERM EURO OAT 12.22 EUREX                                       | 8              | Short | EUR     | 137.1684       | 08.12.2022             |             | 40,400.0000                                   | 0.03                      |
| FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 12.22 ASX                                  | 9              | Short | AUD     | 96.2780        | 15.12.2022             |             | 10,508.9100                                   | 0.01                      |
| <b>Summe Futurekontrakte</b>  |                |       |         |                |                        |             | <b>373,407.37</b>                             | <b>0.29</b>               |
| <b>Summe Derivative Instrumente</b>   |                |       |         |                |                        |             | <b>659,036.45</b>                             | <b>0.52</b>               |
| <b>Vermögenswerte</b>   |                |       |         |                |                        |             | <b>120,320,061.61</b>                         | <b>94.92</b>              |
| <b>Umlaufvermögen (netto)</b>   |                |       |         |                |                        |             | <b>6,444,229.24</b>                           | <b>5.08</b>               |
| <b>Anteil Wertpapiere</b>   |                |       |         |                |                        |             | <b>126,764,290.85</b>                         | <b>100.00</b>             |
| <b>Zusammensetzung des Vermögens</b>  |                |       |         |                |                        |             |   | <b>Summe Anlagen in %</b> |
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind |                |       |         |                |                        |             |   | 98.94                     |
|   |                |       |         |                |                        |             |   | 0.03                      |
| Sonstige Anlagen  |                |       |         |                |                        |             |   | 1.03                      |
|   |                |       |         |                |                        |             |   | <b>100.00</b>             |



## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere                         | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge | Abgänge | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| <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         |
| DÄMLER 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>     |
| <b>Färöer</b>                       |                       |                     |         |         |                 |                              |              |                          |              |
| BAKKAFROST P/F NAM. DK 1            | NOK                   | -                   | 9,600   | 9,600   | -               | -                            | -            | -                        | -            |
| <b>Summe Färöer</b>                 |                       |                     |         |         |                 | <b>-</b>                     | <b>-</b>     | <b>-</b>                 | <b>-</b>     |
| <b>Finnland</b>                     |                       |                     |         |         |                 |                              |              |                          |              |
| KONE OYJ B O.N.                     | EUR                   | 7,800               | 3,800   | 11,600  | -               | 474,084.00                   | 0.85         | -                        | -            |

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                            |     |         |         |         |         |                     |             |                      |              |  |
|----------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------------------|-------------|----------------------|--------------|--|
| 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> |  |
| <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 PLC 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         |  |

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

|                             |     |         |         |         |         |                      |              |                      |              |
|-----------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| 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>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>  |

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| <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>  |  |
| <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.

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

**Metzler Global Equity Enhanced\***

**Portfolio and Statement of Changes in Investments  
Year Ended 30 September 2022**

Zum 30. September 2022 und 30. September 2021 hielt Metzler Global Equity Enhanced keine Beteiligungen.

\*Fonds geschlossen am 5. November 2021

## Metzler China A Share Sustainability Fund

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere               | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge   | Abgänge   | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% |
|---------------------------|-----------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------------|------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| <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.LIA 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

#### China (fortgesetzt)

|                           |     |         |           |           |         |              |      |              |      |
|---------------------------|-----|---------|-----------|-----------|---------|--------------|------|--------------|------|
| 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

#### China (fortgesetzt)

|                           |     |         |           |           |         |              |      |              |      |
|---------------------------|-----|---------|-----------|-----------|---------|--------------|------|--------------|------|
| 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

#### China (fortgesetzt)

|                           |     |         |           |           |            |              |      |              |      |
|---------------------------|-----|---------|-----------|-----------|------------|--------------|------|--------------|------|
| QUAKESAFE TECH.CO. A YC1  | CNY | 193,132 | -         | 193,132   | -          | 2,811,387.44 | 4.25 | -            | -    |
| RED AVENUE NEW MAT.A YC 1 | CNY | -       | 95,900    | 95,900    | -          | -            | -    | -            | -    |
| RIYUE HEAVY IND. A YC 1   | 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 YC 1 | CNY | -       | 299,500   | 299,500   | -          | -            | -    | -            | -    |
| SHANDONG NANSHAN AL.A YC1 | CNY | -       | 2,241,611 | 2,241,611 | -          | -            | -    | -            | -    |
| SHANGH.BAOS.SOFTW. A YC 1 | 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 YC 1  | 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 YC 1   | 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 YC 1 | 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 YC 1     | CNY | -       | 105,920   | 105,920   | -          | -            | -    | -            | -    |
| TITAN WIND ENER.SU.A YC 1 | CNY | -       | 1,720,931 | 1,720,931 | -          | -            | -    | -            | -    |
| TONGLING NONF.MET.G.A YC1 | CNY | -       | 1,873,107 | 1,873,107 | -          | -            | -    | -            | -    |
| TONGWEI CO. LTD A YC 1    | 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

#### China (fortgesetzt)

|                           |     |         |           |           |         |                      |              |                      |              |
|---------------------------|-----|---------|-----------|-----------|---------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| 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.COBALT 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

|   |     |         |         |         |   |                      |              |                      |               |
|---|-----|---------|---------|---------|---|----------------------|--------------|----------------------|---------------|
| <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.

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

## Metzler Wertsicherungsfonds 92\*

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Wertpapiere   | Wertpapier<br>Währung | Anfangs-<br>bestand | Zugänge | Abgänge | End-<br>bestand | Anfangs-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>%  | End-<br>Marktwert<br>EUR | Anteil<br>% |
|---|-----------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|------------------------------|--------------|--------------------------|-------------|
| <b>Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>       |                       |                     |         |         |                 |                              |              |                          |             |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                                   |                       |                     |         |         |                 |                              |              |                          |             |
| 2.3080% BAD.-WUERTT.LSA 18/23                                   | EUR                   | 200,000             | -       | 200,000 | -               | 218,606.93                   | 3.52         | -                        | -           |
| 1.3350% BAD.-WUERTT.LSA 19/23                                   | EUR                   | 200,000             | -       | 200,000 | -               | 218,386.45                   | 3.51         | -                        | -           |
| 0.0000% BAY.LAND.BOD.IS.14/22                                   | EUR                   | 400,000             | -       | 400,000 | -               | 434,524.83                   | 6.99         | -                        | -           |
| 0.6130% BERLIN, LAND LSA20/26A522                               | EUR                   | 300,000             | -       | 300,000 | -               | 335,124.74                   | 5.39         | -                        | -           |
| 1.0180% BRANDENBURG LSA 18/23 VAR                               | EUR                   | 200,000             | -       | 200,000 | -               | 218,885.78                   | 3.52         | -                        | -           |
| 1.8130% IN.BK.BERLIN IS S.191 VAR                               | EUR                   | 300,000             | -       | 300,000 | -               | 327,890.94                   | 5.28         | -                        | -           |
| 1.8390% IN.BK.BERLIN IS S.212 VAR                               | EUR                   | 200,000             | -       | 200,000 | -               | 229,812.67                   | 3.70         | -                        | -           |
| 0.7370% INV.BK.S-H. 20/24 VAR                                   | EUR                   | 400,000             | -       | 400,000 | -               | 438,904.23                   | 7.06         | -                        | -           |
| 0.5710% LAND NRW SCH.R.1324 VAR                                 | EUR                   | 300,000             | -       | 300,000 | -               | 329,709.93                   | 5.30         | -                        | -           |
| 0.0000% LAND NRW SCH.R.1373 VAR                                 | EUR                   | 200,000             | -       | 200,000 | -               | 217,344.56                   | 3.50         | -                        | -           |
| 1.8550% LDKRBK.BAD.W.IHS S.3170                                 | EUR                   | 500,000             | -       | 500,000 | -               | 588,301.06                   | 9.46         | -                        | -           |
| 0.2270% NRW.BANK IS.17U VAR                                     | EUR                   | 400,000             | -       | 400,000 | -               | 434,442.69                   | 6.99         | -                        | -           |
| 1.4390% RHEINL.PF.SCHATZ.20/23VAR                               | EUR                   | 300,000             | -       | 300,000 | -               | 332,806.42                   | 5.35         | -                        | -           |
| 0.0000% SAARLAND LSA.R.5 12/22                                  | EUR                   | 400,000             | -       | 400,000 | -               | 434,766.93                   | 6.99         | -                        | -           |
| 0.6600% SCHLW-H.SCHATZ.14/23 A1                                 | EUR                   | 200,000             | -       | 200,000 | -               | 218,803.64                   | 3.52         | -                        | -           |
| 0.5750% SCHLW-H.SCHATZ.15/23 A2                                 | EUR                   | 400,000             | -       | 400,000 | -               | 436,375.16                   | 7.02         | -                        | -           |
| 1.5350% STADT HAMBURG LSA 21/27                                 | EUR                   | 300,000             | -       | 300,000 | -               | 341,061.57                   | 5.49         | -                        | -           |
| <b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>                             |                       |                     |         |         |                 | <b>5,755,748.53</b>          | <b>92.59</b> | -                        | -           |
| <b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |                       |                     |         |         |                 | <b>5,755,748.53</b>          | <b>92.60</b> | -                        | -           |
| Aufgelaufene Zinserträge (Fair value)                           | EUR                   |                     |         |         |                 | 3,809.51                     | 0.06         | -                        | -           |
| <b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b> |                       |                     |         |         |                 | <b>5,759,558.04</b>          | <b>92.66</b> | -                        | -           |
| <b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>               |                       |                     |         |         |                 | <b>5,759,558.04</b>          | <b>92.66</b> | -                        | -           |
| <b>Vermögenswerte</b>   |                       |                     |         |         |                 |                              |              | -                        | -           |
| <b>Umlaufvermögen (netto)</b>                                   |                       |                     |         |         |                 |                              |              | -                        | -           |
| <b>Anteil Wertpapiere</b>                                       |                       |                     |         |         |                 |                              |              | -                        | -           |

## Metzler Wertsicherungsfonds 92\*

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

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

| <u>Zusammensetzung des Vermögens</u>  | <u>Summe Anlagen in %</u> |
|---|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | -                         |
| Sonstige Anlagen  | -                         |
|   | <u>-</u>                  |
|   | <u>-</u>                  |

\*Fonds geschlossen am 28. Januar 2022

# Metzler International Investments plc

## Fondsentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

| Fonds  | Nettoinventarwert<br>pro Fondsanteil | Anzahl der<br>gewinnberechtigte<br>n Fondsanteile im<br>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 BN (EUR)  | 103.82                               | 10.000   | 1,038             |
| Klasse BN (GBP)  | 118.19                               | 10.000   | 1,182             |
| Klasse C (EUR)   | 127.02                               | 267,885.448  | 34,026,525        |
| Klasse X (EUR)   | 108.76                               | 129,450.000  | 14,079,331        |
| 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 BN (EUR)  | 140.72                               | 10.000   | 1,407             |
| Klasse BN (GBP)  | 150.19                               | 10.000   | 1,502             |
| Klasse C (EUR)   | 169.88                               | 278,782.746  | 47,358,699        |
| Klasse X (EUR)   | 145.71                               | 124,660.000  | 18,163,784        |
| 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 BN (EUR)  | 92.88                                | 10.000   | 929               |
| Klasse BN (GBP)  | 100.24                               | 10.000   | 1,002             |
| Klasse C (EUR)   | 112.09                               | 243,774.398  | 27,324,048        |
| Klasse X (EUR)   | 96.87                                | 124,660.000  | 12,075,722        |
| <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 BN (EUR)  | 112.21                               | 10.000   | 1,122             |
| Klasse BN (GBP)  | 127.38                               | 10.000   | 1,274             |
| Klasse C (EUR)   | 271.34                               | 146,398.204  | 39,723,202        |
| Klasse X (EUR)   | 115.00                               | 137,950.000  | 15,864,902        |
| 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 BN (EUR)  | 138.68                               | 10.000   | 1,387             |
| Klasse BN (GBP)  | 149.46                               | 10.000   | 1,740             |
| Klasse C (EUR)   | 335.37                               | 137,848.035  | 46,230,338        |
| Klasse X (EUR)   | 142.41                               | 310,733.214  | 44,251,188        |
| 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 BN (EUR)  | 109.75                               | 10.000   | 1,097             |
| Klasse BN (GBP)  | 120.14                               | 10.000   | 1,201             |
| Klasse C (EUR)   | 265.43                               | 126,972.817  | 33,702,272        |
| Klasse X (EUR)   | 113.54                               | 293,931.461  | 33,372,423        |

## Metzler International Investments plc

### Fondsentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

#### Metzler NEXT Portfolio

|                    |        |            |           |
|--------------------|--------|------------|-----------|
| 30. September 2020 |        |            |           |
| Klasse A (EUR)     | 83.81  | 58,315.535 | 4,887,176 |
| Klasse BN (EUR)    | 101.97 | 10.000     | 1,020     |
| 30. September 2021 |        |            |           |
| Klasse A (EUR)     | 99.54  | 55,569.943 | 5,531,404 |
| Klasse B(EUR)      | 122.42 | 10.000     | 1,224     |
| 30. September 2022 |        |            |           |
| Klasse A (EUR)     | 82.57  | 50,566.860 | 4,175,166 |
| Klasse B(EUR)      | 101.71 | 18.000     | 1,831     |

#### Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

|                    |        |             |            |
|--------------------|--------|-------------|------------|
| 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  |
| Klasse BN (EUR)    | 86.31  | 10.000      | 863        |
| Klasse X (EUR)     | 88.24  | 123,000.000 | 10,853,755 |
| 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  |
| Klasse BN (EUR)    | 105.83 | 10.000      | 1,058      |
| Klasse X (EUR)     | 108.89 | 68,950.000  | 7,507,635  |
| 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  |
| Klasse BN (EUR)    | 91.19  | 10.000      | 912        |
| Klasse X (EUR)     | 94.49  | 68,750.000  | 6,496,513  |

#### Metzler Global Equities Sustainability

|                    |        |             |             |
|--------------------|--------|-------------|-------------|
| 30. September 2020 |        |             |             |
| Klasse A (EUR)     | 93.53  | 773,770.915 | 72,372,309  |
| Klasse BN (EUR)    | 139.14 | 10,000.000  | 1,391,358   |
| Klasse X (EUR)     | 140.71 | 16,000.000  | 2,251,415   |
| 30. September 2021 |        |             |             |
| Klasse A (EUR)     | 119.42 | 693,147.425 | 82,774,774  |
| Klasse BN (EUR)    | 179.43 | 57,967.802  | 10,401,277  |
| Klasse X (EUR)     | 182.70 | 507,550.000 | 92,727,964  |
| 30. September 2022 |        |             |             |
| Klasse A (EUR)     | 107.09 | 681,014.474 | 72,927,621  |
| Klasse BN (EUR)    | 162.66 | 122,422.929 | 19,912,801  |
| Klasse X (EUR)     | 166.81 | 851,150.000 | 141,978,311 |

#### Metzler Eastern Europe\*

|                    |        |             |            |
|--------------------|--------|-------------|------------|
| 30. September 2020 |        |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 83.74  | 35,045.960  | 2,934,646  |
| Klasse B (EUR)     | 91.71  | 276,749.050 | 25,380,503 |
| Klasse BN (EUR)    | 76.54  | 10.000      | 765        |
| Klasse X (EUR)     | 78.77  | 62,950.000  | 4,958,591  |
| 30. September 2021 |        |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 124.61 | 30,422.354  | 3,790,891  |
| Klasse B (EUR)     | 137.59 | 162,100.000 | 22,303,357 |
| Klasse BN (EUR)    | 114.82 | 10.000      | 1,148      |
| Klasse X (EUR)     | 119.13 | 62,900.000  | 7,492,975  |
| 30. September 2022 |        |             |            |
| Klasse A (EUR)     | -      | -           | -          |
| Klasse B (EUR)     | -      | -           | -          |
| Klasse BN (EUR)    | -      | -           | -          |
| Klasse X (EUR)     | -      | -           | -          |

## Metzler International Investments plc

### Fondsentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

#### Metzler Focus Japan Sustainability

|                    |        |             |            |
|--------------------|--------|-------------|------------|
| 30. September 2020 |        |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 85.85  | 269,232.000 | 23,112,756 |
| Klasse BN (EUR)    | 101.30 | 105,094.000 | 10,646,479 |
| 30. September 2021 |        |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 103.70 | 258,215.000 | 26,775,759 |
| Klasse BN (EUR)    | 123.43 | 126,984.000 | 15,673,005 |
| 30. September 2022 |        |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 85.73  | 257,997.000 | 22,117,705 |
| Klasse BN (EUR)    | 103.00 | 126,884.000 | 13,069,455 |

#### Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

|                    |       |             |            |
|--------------------|-------|-------------|------------|
| 30. September 2020 |       |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 99.39 | 108,623.358 | 10,795,749 |
| Klasse X (EUR)     | 99.88 | 99,650.000  | 9,953,140  |
| 30. September 2021 |       |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 98.57 | 105,220.563 | 10,371,198 |
| Klasse X (EUR)     | 99.06 | 100,400.000 | 9,945,286  |
| 30. September 2022 |       |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 90.28 | 111,491.973 | 10,065,456 |
| Klasse X (EUR)     | 90.71 | 101,300.000 | 9,189,075  |

#### Metzler Wertsicherungsfonds 90

|                    |        |             |            |
|--------------------|--------|-------------|------------|
| 30. September 2020 |        |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 93.90  | 2,929.326   | 275,077    |
| Klasse B (EUR)     | 127.84 | 63,504.138  | 8,118,310  |
| Klasse C (EUR)     | 113.80 | 548,661.906 | 62,439,715 |
| Klasse F (EUR)     | 100.25 | 22,077.975  | 2,213,347  |
| Klasse X (EUR)     | 108.61 | 287,630.687 | 31,238,710 |
| 30. September 2021 |        |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 98.63  | 2,891.687   | 285,198    |
| Klasse B (EUR)     | 134.67 | 79,625.016  | 10,722,863 |
| Klasse C (EUR)     | 119.51 | 636,806.762 | 76,104,191 |
| Klasse F (EUR)     | 104.99 | 19,312.069  | 2,027,481  |
| Klasse X (EUR)     | 114.39 | 184,552.101 | 21,111,658 |
| 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 |
| Klasse F (EUR)     | 95.51  | 9,345.736   | 892,593    |
| Klasse X (EUR)     | 105.29 | 313,800.681 | 33,041,611 |

#### Metzler Alternative Multi Strategy

|  |        |             |            |
|--|--------|-------------|------------|
| 30. September 2020                             |        |             |            |
| Klasse A1 (EUR) - am 19. März 2021 geschlossen | 87.83  | 30,400.000  | 2,670,056  |
| Klasse A (EUR)                                 | 102.53 | 130,369.456 | 13,367,106 |
| Klasse X (EUR)                                 | 110.47 | 476,673.000 | 52,659,948 |
| 30. September 2021                             |        |             |            |
| Klasse A (EUR)                                 | 107.88 | 128,992.336 | 13,915,666 |
| Klasse X (EUR)                                 | 116.64 | 390,353.000 | 45,530,625 |
| 30. September 2022                             |        |             |            |
| Klasse A (EUR)                                 | 97.89  | 128,573.878 | 12,585,688 |
| Klasse X (EUR)                                 | 106.21 | 310,603.000 | 32,990,184 |



## Metzler International Investments plc

### Fondsentwicklung

### Jahresbericht 30. September 2022

#### Metzler Wertsicherungsfonds 98

|                          |        |               |             |
|--------------------------|--------|---------------|-------------|
| 30. September 2020 (EUR) | 101.48 | 2,377,064.067 | 241,213,343 |
| 30. September 2021 (EUR) | 100.26 | 3,171,534.575 | 317,978,514 |
| 30. September 2022 (EUR) | 98.24  | 3,147,184.311 | 309,187,847 |

#### Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

|                    |        |             |            |
|--------------------|--------|-------------|------------|
| 30. September 2020 |        |             |            |
| Klasse B (EUR)     | 104.19 | 824,560.000 | 85,907,567 |
| Klasse BN (EUR)    | 107.42 | 10.000      | 1,074      |
| Klasse X (EUR)     | 107.43 | 335,110.000 | 36,002,258 |
| 30. September 2021 |        |             |            |
| Klasse B (EUR)     | 98.48  | 854,770.000 | 84,175,127 |
| Klasse BN (EUR)    | 102.78 | 10.000      | 1,028      |
| Klasse X (EUR)     | 101.55 | 576,694.793 | 58,564,031 |
| 30. September 2022 |        |             |            |
| Klasse B (EUR)     | 81.79  | 886,317.000 | 72,488,692 |
| Klasse BN (EUR)    | 86.52  | 10.000      | 865        |
| Klasse X (EUR)     | 84.28  | 643,974.256 | 54,274,734 |

#### 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 |
| Klasse BN (EUR)    | 96.28  | 5,730.000   | 551,676    |
| Klasse BN (GBP)    | 106.72 | 10.000      | 1,067      |
| Klasse X (EUR)     | 95.16  | 210,350.000 | 20,016,660 |
| 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 |
| Klasse BN (EUR)    | 116.46 | 5,720.000   | 666,150    |
| Klasse BN (GBP)    | 124.84 | 10.000      | 1,453      |
| Klasse X (EUR)     | 115.14 | 311,813.976 | 35,903,709 |
| 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 |
| Klasse BN (EUR)    | 108.49 | 5,720.000   | 620,589    |
| Klasse BN (GBP)    | 118.48 | 10.000      | 1,185      |
| Klasse X (EUR)     | 104.71 | 428,226.667 | 44,840,458 |

#### Metzler Global Equity Enhanced\*\*

|   |        |            |           |
|---|--------|------------|-----------|
| 30. September 2020                              |        |            |           |
| Klasse AN (EUR)                                 | 108.55 | 89,679.652 | 9,734,918 |
| Klasse X (EUR)                                  | 109.44 | 21,300.000 | 2,330,995 |
| 30. September 2021                              |        |            |           |
| Klasse AN (EUR)                                 | 141.22 | 744.000    | 105,067   |
| Klasse X (EUR) - am 17. August 2021 geschlossen | -      | -          | -         |
| 30. September 2022                              |        |            |           |
| Klasse AN (EUR)                                 | -      | -          | -         |

## Metzler International Investments plc

### Fondsentwicklung Jahresbericht 30. September 2022

#### Metzler China A Share Sustainability Fund

|                    |        |             |            |
|--------------------|--------|-------------|------------|
| 30. September 2020 |        |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 126.95 | 179,113.910 | 22,738,797 |
| Klasse X (EUR)     | 131.17 | 139,310.000 | 18,272,818 |
| 30. September 2021 |        |             |            |
| Klasse A (EUR)     | 150.29 | 186,035.562 | 27,959,259 |
| Klasse B(EUR)      | 93.50  | 24,260.000  | 2,268,248  |
| Klasse X (EUR)     | 157.30 | 228,360.000 | 35,920,336 |
| 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  |
| Klasse X (EUR)     | 120.09 | 386,310.000 | 46,392,406 |

#### Metzler Wertsicherungsfonds 92\*\*\*

|                    |        |            |           |
|--------------------|--------|------------|-----------|
| 30. September 2020 |        |            |           |
| Klasse B (CHF)     | 101.64 | 83,925.000 | 8,530,407 |
| Klasse AN (CHF)    | 101.03 | 31,050.000 | 3,137,051 |
| 30. September 2021 |        |            |           |
| Klasse B (CHF)     | 105.42 | 28,450.000 | 2,999,223 |
| Klasse AN (CHF)    | 104.53 | 30,770.000 | 3,216,466 |
| 30. September 2022 |        |            |           |
| Klasse B (CHF)     | -      | -          | -         |
| Klasse AN (CHF)    | -      | -          | -         |

\* Metzler Eastern Europe am 29. April 2022 geschlossen

\*\*Metzler Global Equity Enhanced am 5. November 2021 geschlossen

\*\*\*Metzler Wertsicherungsfonds 92 am 28. January 2022 geschlossen

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

|  |         | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability | Metzler<br>NEXT<br>Portfolio | Metzler<br>NEXT<br>Portfolio |
|--|---------|---|---|---|---|------------------------------|------------------------------|
|  | Hinweis | 30.09.2022<br>EUR   | 30.09.2021<br>EUR   | 30.09.2022<br>EUR                               | 30.09.2021<br>EUR                               | 30.09.2022<br>EUR            | 30.09.2021<br>EUR            |
| <b>Erträge</b>   |         |   |   |   |   |                              |                              |
| Erträge aus Wertpapieranlagen  |         | 9,108,879   | 8,109,689   | 4,091,712                                       | 2,838,603                                       | 31,868                       | 25,808                       |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust)<br>aus Wertpapieranlagen | 2       | (216,376,697)   | 179,368,948   | (48,465,345)                                    | 47,663,709                                      | (799,710)                    | 1,031,625                    |
|  |         | <b>(207,267,818)</b>  | <b>187,478,637</b>  | <b>(44,373,633)</b>                             | <b>50,502,312</b>                               | <b>(767,842)</b>             | <b>1,057,433</b>             |
| <b>Aufwendungen</b>  |         |   |   |   |   |                              |                              |
| Managementgebühr   | 3,11    | 6,149,223   | 7,277,020   | 2,161,682                                       | 2,373,484                                       | 42,026                       | 67,241                       |
| Depotbank- / Treuhändergebühren  | 3       | 199,794   | 244,382   | 79,305  | 86,751  | 1,834                        | 1,789                        |
| Sonstige Aufwendungen  | 4       | 158,834   | 434,861   | 65,633  | 243,091   | 64,297                       | 50,365                       |
|  |         | <b>6,507,851</b>  | <b>7,956,263</b>  | <b>2,306,620</b>                                | <b>2,703,326</b>                                | <b>108,157</b>               | <b>119,395</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>(875,999)</b>             | <b>938,038</b>               |
| <b>Finanzierungskosten</b>   |         |   |   |   |   |                              |                              |
| Bankzinsen   |         | (112,353)   | (83,269)  | (57,006)  | (31,640)  | (746)                        | (4,949)                      |
| Ausschüttung   |         | -   | (2,861,603)   | -   | (887,448)                                       | -                            | (27,649)                     |
| <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>(876,745)</b>             | <b>905,440</b>               |
| Quellensteuer  |         | (679,852)   | (464,434)   | (510,245)                                       | (394,416)                                       | 2,620                        | -                            |
| <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>(874,125)</b>             | <b>905,440</b>               |
| Nettoertragsausgleich  |         | (1,051,332)   | (3,246,010)   | (2,458,308)                                     | (221,688)                                       | (33,857)                     | (5,634)                      |
| <b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren<br/>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>(907,982)</b>             | <b>899,806</b>               |

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

|   |         | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler<br>Eastern<br>Europe* | Metzler<br>Eastern<br>Europe |
|---|---------|---|---|---|---|-------------------------------|------------------------------|
|   | Hinweis | 30.09.2022<br>EUR                                       | 30.09.2021<br>EUR                                       | 30.09.2022<br>EUR                               | 30.09.2021<br>EUR                               | 30.09.2022<br>EUR             | 30.09.2021<br>EUR            |
| <b>Erträge</b>  |         |   |   |   |   |                               |                              |
| Erträge aus Wertpapieranlagen<br>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust)<br>aus Wertpapieranlagen | 2       | 682,631   | 580,948   | 4,112,289                                       | 1,605,634                                       | 449,720                       | 1,337,943                    |
|   |         | <b>(3,609,913)</b>                                      | <b>4,914,595</b>  | <b>(27,524,645)</b>                             | <b>39,794,062</b>                               | <b>(12,530,318)</b>           | <b>14,749,089</b>            |
|   |         | <b>(2,927,282)</b>                                      | <b>5,495,543</b>  | <b>(23,412,356)</b>                             | <b>41,399,696</b>                               | <b>(12,080,598)</b>           | <b>16,087,032</b>            |
| <b>Aufwendungen</b>   |         |   |   |   |   |                               |                              |
| Managementgebühr  | 3,11    | 245,050   | 252,262   | 1,713,122                                       | 1,517,637                                       | 123,821                       | 321,371                      |
| Depotbank- / Treuhändergebühren   | 3       | 8,421   | 8,802   | 87,417  | 54,148  | 46,849                        | 47,329                       |
| Sonstige Aufwendungen   | 4       | 67,503  | 83,368  | 136,355   | 124,934   | 116,921                       | 123,919                      |
|   |         | <b>320,974</b>  | <b>344,432</b>  | <b>1,936,894</b>                                | <b>1,696,719</b>                                | <b>287,591</b>                | <b>492,619</b>               |
| <b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>   |         | <b>(3,248,256)</b>                                      | <b>5,151,111</b>  | <b>(25,349,250)</b>                             | <b>39,702,977</b>                               | <b>(12,368,189)</b>           | <b>15,594,413</b>            |
| <b>Finanzierungskosten</b>  |         |   |   |   |   |                               |                              |
| Bankzinsen  |         | (1,788)   | (1,734)   | (27,871)  | (8,674)   | (7,187)                       | (3,982)                      |
| Ausschüttung  |         | -   | -   | -   | (718,571)                                       | -                             | -                            |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>   |         | <b>(3,250,044)</b>                                      | <b>5,149,377</b>  | <b>(25,377,121)</b>                             | <b>38,975,732</b>                               | <b>(12,375,376)</b>           | <b>15,590,431</b>            |
| Quellensteuer   |         | (102,518)   | (85,817)  | (716,188)                                       | (326,404)                                       | (54,511)                      | (170,431)                    |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>   |         | <b>(3,352,562)</b>                                      | <b>5,063,560</b>  | <b>(26,093,309)</b>                             | <b>38,649,328</b>                               | <b>(12,429,887)</b>           | <b>15,420,000</b>            |
| Nettoertragsausgleich   |         | (4,273)   | (76,687)  | 251,964   | 571,072   | 1,694,629                     | (984,548)                    |
| <b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren<br/>Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>   |         | <b>(3,356,835)</b>                                      | <b>4,986,873</b>  | <b>(25,841,345)</b>                             | <b>39,220,400</b>                               | <b>(10,735,258)</b>           | <b>14,435,452</b>            |

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

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

|  |         | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>90 | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>90 |
|--|---------|---|---|--|--|--|--|
|  | Hinweis | 30.09.2022<br>EUR                           | 30.09.2021<br>EUR                           | 30.09.2022<br>EUR  | 30.09.2021<br>EUR  | 30.09.2022<br>EUR                              | 30.09.2021<br>EUR                              |
| <b>Erträge</b>   |         |   |   |  |  |  |  |
| Erträge aus Wertpapieranlagen  |         | 819,740                                     | 799,123                                     | -  | 675  | -  | -  |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust)<br>aus Wertpapieranlagen | 2       | (7,406,947)                                 | 7,257,930                                   | (1,450,121)  | 139,056  | (10,134,032)                                   | 6,017,758                                      |
|  |         | <b>(6,587,207)</b>                          | <b>8,057,053</b>                            | <b>(1,450,121)</b>   | <b>139,731</b>   | <b>(10,134,032)</b>                            | <b>6,017,758</b>                               |
| <b>Aufwendungen</b>  |         |   |   |  |  |  |  |
| Managementgebühr   | 3,11    | 450,124                                     | 468,143                                     | 32,958   | 33,234   | 367,852  | 345,027  |
| Depotbank- / Treuhändergebühren  | 3       | 13,433                                      | 13,935                                      | 6,621  | 6,498  | 40,237   | 36,083   |
| Sonstige Aufwendungen  | 4       | 50,219                                      | 51,378                                      | 40,766   | 37,421   | 83,583   | 69,827   |
|  |         | <b>513,776</b>                              | <b>533,456</b>                              | <b>80,345</b>  | <b>77,153</b>  | <b>491,672</b>                                 | <b>450,937</b>                                 |
| <b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>  |         | <b>(7,100,983)</b>                          | <b>7,523,597</b>                            | <b>(1,530,466)</b>   | <b>62,578</b>  | <b>(10,625,704)</b>                            | <b>5,566,821</b>                               |
| <b>Finanzierungskosten</b>   |         |   |   |  |  |  |  |
| Bankzinsen   |         | (2,916)                                     | (2,470)                                     | (2,864)  | (6,063)  | (79,419)                                       | (47,826)                                       |
| Ausschüttung   |         | -   | (200,343)                                   | (217,267)  | (227,693)  | -  | (498,767)                                      |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>  |         | <b>(7,103,899)</b>                          | <b>7,320,784</b>                            | <b>(1,750,597)</b>   | <b>(171,178)</b>   | <b>(10,705,123)</b>                            | <b>5,020,228</b>                               |
| Quellensteuer  |         | (123,130)                                   | (119,970)                                   | -  | (71)   | -  | -  |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>  |         | <b>(7,227,029)</b>                          | <b>7,200,814</b>                            | <b>(1,750,597)</b>   | <b>(171,249)</b>   | <b>(10,705,123)</b>                            | <b>5,020,228</b>                               |
| Nettoertragsausgleich  |         | (384)                                       | 156,727                                     | (1,430)  | 102  | 85,341   | 324,500  |
| <b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlös-<br/>baren Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>                              |         | <b>(7,227,413)</b>                          | <b>7,357,541</b>                            | <b>(1,752,027)</b>   | <b>(171,147)</b>   | <b>(10,619,782)</b>                            | <b>5,344,728</b>                               |

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

|  |         | Metzler<br>Alternative<br>Multi<br>Strategy | Metzler<br>Alternative<br>Multi<br>Strategy | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>98 | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>98 | Metzler<br>Sovereign<br>Select<br>LCR<br>Sustainability | Metzler<br>Sovereign<br>Select<br>LCR<br>Sustainability |
|--|---------|---|---|--|--|---|---|
|  | Hinweis | 30.09.2022<br>EUR                           | 30.09.2021<br>EUR                           | 30.09.2022<br>EUR                              | 30.09.2021<br>EUR                              | 30.09.2022<br>EUR                                       | 30.09.2021<br>EUR                                       |
| <b>Erträge</b>   |         |   |   |  |  |   |   |
| Erträge aus Wertpapieranlagen  |         | 46  | -   | -  | -  | 46,110  | -   |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust)<br>aus Wertpapieranlagen | 2       | (4,343,830)                                 | 3,762,856                                   | (5,009,919)                                    | (562,129)                                      | (23,569,608)  | (4,989,805)   |
|  |         | <b>(4,343,784)</b>                          | <b>3,762,856</b>                            | <b>(5,009,919)</b>                             | <b>(562,129)</b>                               | <b>(23,523,498)</b>                                     | <b>(4,989,805)</b>                                      |
| <b>Aufwendungen</b>  |         |   |   |  |  |   |   |
| Managementgebühr   | 3,11    | 73,502                                      | 87,356                                      | 1,113,056                                      | 1,032,592                                      | 171,211   | 170,764   |
| Depotbank- / Treuhändergebühren  | 3       | 17,937                                      | 24,507                                      | 104,514  | 95,052   | 56,084  | 49,394  |
| Sonstige Aufwendungen  | 4       | 82,380                                      | 71,658                                      | 62,008   | 56,122   | 43,513  | 40,762  |
|  |         | <b>173,819</b>                              | <b>183,521</b>                              | <b>1,279,578</b>                               | <b>1,183,766</b>                               | <b>270,808</b>  | <b>260,920</b>  |
| <b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>  |         | <b>(4,517,603)</b>                          | <b>3,579,335</b>                            | <b>(6,289,497)</b>                             | <b>(1,745,895)</b>                             | <b>(23,794,306)</b>                                     | <b>(5,250,725)</b>                                      |
| <b>Finanzierungskosten</b>   |         |   |   |  |  |   |   |
| Bankzinsen   |         | (5,749)                                     | (43,908)                                    | (174,566)                                      | (324,591)                                      | (31,986)  | (9,609)   |
| Ausschüttung   |         | -   | -   | -  | (1,424,158)                                    | (2,570,840)   | (1,669,352)   |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>  |         | <b>(4,523,352)</b>                          | <b>3,535,427</b>                            | <b>(6,464,063)</b>                             | <b>(3,494,644)</b>                             | <b>(26,397,132)</b>                                     | <b>(6,929,686)</b>                                      |
| Quellensteuer  |         | -   | -   | -  | -  | -   | (57,119)  |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>  |         | <b>(4,523,352)</b>                          | <b>3,535,427</b>                            | <b>(6,464,063)</b>                             | <b>(3,494,644)</b>                             | <b>(26,397,132)</b>                                     | <b>(6,986,805)</b>                                      |
| Nettoertragsausgleich  |         | 28,563                                      | (286,617)                                   | 93,140   | 106,937  | 138,758   | (15,387)  |
| <b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren<br/>Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>                                |         | <b>(4,494,789)</b>                          | <b>3,248,810</b>                            | <b>(6,370,923)</b>                             | <b>(3,387,707)</b>                             | <b>(26,258,374)</b>                                     | <b>(7,002,192)</b>                                      |

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

|  |      | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced**<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Global<br>Equity<br>Enhanced*<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|------|--|--|--|---|--|
| <b>Erträge</b>   |      |  |  |  |   |  |
| Erträge aus Wertpapieranlagen  |      | 4,753,217  | 2,029,128  | 137,764  | 88  | 221,061  |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust)<br>aus Wertpapieranlagen | 2    | (13,753,549)   | 9,044,995  | 1,981,716  | 70,505  | 3,978,806  |
|  |      | <b>(9,000,332)</b>   | <b>11,074,123</b>  | <b>2,119,480</b>   | <b>70,593</b>   | <b>4,199,867</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>  |      |  |  |  |   |  |
| Managementgebühr   | 3,11 | 394,947  | 209,116  | 12,637   | 6   | 39,756   |
| Depotbank- / Treuhändergebühren  | 3    | 35,428   | 20,319   | 3,437  | 259   | 6,407  |
| Sonstige Aufwendungen  | 4    | 90,392   | 82,630   | 59,334   | 1,996   | 70,555   |
|  |      | <b>520,767</b>   | <b>312,065</b>   | <b>75,408</b>  | <b>2,261</b>  | <b>116,718</b>   |
| <b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>  |      | <b>(9,521,099)</b>   | <b>10,762,058</b>  | <b>2,044,072</b>   | <b>68,332</b>   | <b>4,083,149</b>   |
| <b>Finanzierungskosten</b>   |      |  |  |  |   |  |
| Bankzinsen   |      | (25,074)   | (11,748)   | (12,832)   | 73  | (11,697)   |
| Ausschüttung   |      | (2,048,430)  | (1,105,704)  | -  | -   | -  |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>  |      | <b>(11,594,603)</b>  | <b>9,644,606</b>   | <b>2,031,240</b>   | <b>68,405</b>   | <b>4,071,452</b>   |
| Quellensteuer  |      | (367,355)  | (123,246)  | (19,592)   | -   | (31,335)   |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>  |      | <b>(11,961,958)</b>  | <b>9,521,360</b>   | <b>2,011,648</b>   | <b>68,405</b>   | <b>4,040,117</b>   |
| Nettoertragsausgleich  |      | 5,423,411  | 54,922   | (1,609,554)  | 511   | (3,769,363)  |
| <b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren<br/>Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>                                |      | <b>(6,538,547)</b>   | <b>9,576,282</b>   | <b>402,094</b>   | <b>68,916</b>   | <b>270,754</b>   |

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

\*\*Fonds, die während des vorangegangenen Geschäftsjahres geschlossen wurden.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

|   |         | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced** | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced** | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced** | Metzler<br>China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund | Metzler<br>China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund |
|---|---------|---------------------------------------|---|---|---|---|
|   | Hinweis | 30.09.2021<br>EUR                     | 30.09.2021<br>EUR                           | 30.09.2021<br>EUR                         | 30.09.2022<br>EUR                                     | 30.09.2021<br>EUR                                     |
| <b>Erträge</b>  |         |                                       |   |   |   |   |
| Erträge aus Wertpapieranlagen<br>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust)<br>aus Wertpapieranlagen |         | 262,192                               | 107,946                                     | 42,446                                    | 612,903   | 386,102   |
|   | 2       | 5,188,784                             | 667,763                                     | 524,731                                   | (20,444,782)  | 9,620,247   |
|   |         | <b>5,450,976</b>                      | <b>775,709</b>                              | <b>567,177</b>                            | <b>(19,831,879)</b>                                   | <b>10,006,349</b>                                     |
| <b>Aufwendungen</b>   |         |                                       |   |   |   |   |
| Managementgebühr  | 3,11    | 15,683                                | 5,942                                       | 2,375                                     | 684,418   | 635,968   |
| Depotbank- / Treuhändergebühren   | 3       | 6,255                                 | 4,279                                       | 2,101                                     | 48,971  | 34,139  |
| Sonstige Aufwendungen   | 4       | 57,674                                | 59,415                                      | 55,885                                    | 87,758  | 67,242  |
|   |         | <b>79,612</b>                         | <b>69,636</b>                               | <b>60,361</b>                             | <b>821,147</b>  | <b>737,349</b>  |
| <b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>   |         | <b>5,371,364</b>                      | <b>706,073</b>                              | <b>506,816</b>                            | <b>(20,653,026)</b>                                   | <b>9,269,000</b>                                      |
| <b>Finanzierungskosten</b>  |         |                                       |   |   |   |   |
| Bankzinsen  |         | (11,879)                              | (6,948)                                     | (4,806)                                   | (73,420)  | (41,976)  |
| Ausschüttung  |         | -                                     | -   | -   | -   | (217,610)   |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>   |         | <b>5,359,485</b>                      | <b>699,125</b>                              | <b>502,010</b>                            | <b>(20,726,446)</b>                                   | <b>9,009,414</b>                                      |
| Quellensteuer   |         | (37,320)                              | (15,351)                                    | (6,091)                                   | (61,277)  | (33,820)  |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>   |         | <b>5,322,165</b>                      | <b>683,774</b>                              | <b>495,919</b>                            | <b>(20,787,723)</b>                                   | <b>8,975,594</b>                                      |
| Nettoertragsausgleich   |         | (5,038,551)                           | (505,414)                                   | (391,830)                                 | (862,130)   | 1,326,083   |
| <b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren<br/>Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>   |         | <b>283,614</b>                        | <b>178,360</b>                              | <b>104,089</b>                            | <b>(21,649,853)</b>                                   | <b>10,301,677</b>                                     |

\*\*Fonds, die während des vorangegangenen Geschäftsjahres geschlossen wurden.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind



## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

|  |         | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds<br>92* | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds<br>92 | Nicht<br>gewinnberechtig-<br>te<br>Gründeraktien | Nicht<br>gewinnberechtig-<br>te<br>Gründeraktien | Cross<br>Investments*** | Cross<br>Investments*** |
|--|---------|--|---|--|--|-------------------------|-------------------------|
|  | Hinweis | 30.09.2021<br>CHF                          | 30.09.2022<br>CHF                         | 30.09.2022<br>EUR                                | 30.09.2021<br>EUR                                | 30.09.2022<br>EUR       | 30.09.2021<br>EUR       |
| <b>Erträge</b>   |         |  |   |  |  |                         |                         |
| Erträge aus Wertpapieranlagen  |         | 5  | -   | -  | -  | -                       | -                       |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust)<br>aus Wertpapieranlagen | 2       | 3,396                                      | 561,933                                   | -  | -  | 790,678                 | 7,600                   |
|  |         | <b>3,401</b>                               | <b>561,933</b>                            | -  | -  | <b>790,678</b>          | <b>7,600</b>            |
| <b>Aufwendungen</b>  |         |  |   |  |  |                         |                         |
| Managementgebühr   | 3,11    | 7,037                                      | 42,512                                    | -  | -  | -                       | -                       |
| Depotbank- / Treuhändergebühren  | 3       | 6,864                                      | 4,580                                     | -  | -  | -                       | -                       |
| Sonstige Aufwendungen  | 4       | 48,162                                     | 56,641                                    | -  | -  | -                       | -                       |
|  |         | <b>62,063</b>                              | <b>103,733</b>                            | -  | -  | -                       | -                       |
| <b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>  |         | <b>(58,662)</b>                            | <b>458,200</b>                            | -  | -  | <b>790,678</b>          | <b>7,600</b>            |
| <b>Finanzierungskosten</b>   |         |  |   |  |  |                         |                         |
| Bankzinsen   |         | (5,918)                                    | (7,811)                                   | (82)   | (82)   | -                       | -                       |
| Ausschüttung   |         | -  | -   | -  | -  | -                       | -                       |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>  |         | <b>(64,580)</b>                            | <b>450,389</b>                            | <b>(82)</b>                                      | <b>(82)</b>                                      | <b>790,678</b>          | <b>7,600</b>            |
| Quellensteuer  |         | -  | -   | -  | -  | -                       | -                       |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>  |         | <b>(64,580)</b>                            | <b>450,389</b>                            | <b>(82)</b>                                      | <b>(82)</b>                                      | <b>790,678</b>          | <b>7,600</b>            |
| Nettoertragsausgleich  |         | 380,155                                    | (67,414)                                  | -  | -  | -                       | -                       |
| <b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren<br/>Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>                                |         | <b>315,575</b>                             | <b>382,975</b>                            | <b>(82)</b>                                      | <b>(82)</b>                                      | <b>790,678</b>          | <b>7,600</b>            |

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

\*\*\* Nettogewinne aus Anlagen in Höhe von 790.678 € (2021: 7.600 €) sind auf Kreuzbeteiligungen innerhalb der Gesellschaft zurückzuführen, die aus der Gesamtsumme eliminiert wurden.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2022

|  |         | Summe                | Summe              |
|--|---------|----------------------|--------------------|
|  | Hinweis | 30.09.2022<br>EUR    | 30.09.2021<br>EUR  |
| <b>Erträge</b>   |         |                      |                    |
| Erträge aus Wertpapieranlagen  |         | 24,709,208           | 18,485,062         |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust)<br>aus Wertpapieranlagen | 2       | (394,554,911)        | 330,679,363        |
|  |         | <b>(369,845,703)</b> | <b>349,164,425</b> |
| <b>Aufwendungen</b>  |         |                      |                    |
| Managementgebühr   | 3,11    | 13,729,882           | 14,906,723         |
| Depotbank- / Treuhändergebühren  | 3       | 753,818              | 749,821            |
| Sonstige Aufwendungen  | 4       | 1,199,270            | 1,892,556          |
|  |         | <b>15,682,970</b>    | <b>17,549,100</b>  |
| <b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>  |         | <b>(385,528,673)</b> | <b>331,615,325</b> |
| <b>Finanzierungskosten</b>   |         |                      |                    |
| Bankzinsen   |         | (608,743)            | (677,870)          |
| Ausschüttung   |         | (4,836,537)          | (9,838,898)        |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>  |         | <b>(390,973,953)</b> | <b>321,098,557</b> |
| Quellensteuer  |         | (2,612,456)          | (1,885,417)        |
| <b>Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich</b>  |         | <b>(393,586,409)</b> | <b>319,213,140</b> |
| Nettoertragsausgleich  |         | 3,676,466            | (13,672,969)       |
| <b>Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren<br/>Fondsanteilen zuzuordnen ist</b>                                |         | <b>(389,909,943)</b> | <b>305,540,171</b> |

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

On behalf of the Board

Keith Milne  
Director

Damien Owens  
Director

Date 21 December 2022

Metzler International Investments plc

Nettofondsvermögen

Jahresbericht 30. September 2022

|   |         | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability | Metzler<br>NEXT<br>Portfolio | Metzler<br>NEXT<br>Portfolio |
|---|---------|---|---|---|---|------------------------------|------------------------------|
|   | Hinweis | 30.09.2022<br>EUR   | 30.09.2021<br>EUR   | 30.09.2022<br>EUR                               | 30.09.2021<br>EUR                               | 30.09.2022<br>EUR            | 30.09.2021<br>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                                     | -                            | -                            |
| Investmentanteile (Fonds)   | 5       | -   | -   | -   | -   | 3,962,227                    | 4,596,373                    |
| Derivate  |         | -   | -   | -   | -   | 64,666                       | 14,509                       |
| <i>Darlehen und Forderungen</i>   |         |   |   |   |   |                              |                              |
| Bankguthaben  | 6       | 21,807,735  | 10,117,383  | 2,711,844                                       | 5,385,219                                       | 178,726                      | 1,116,394                    |
| Debitoren   | 7       | 7,460,949   | 3,379,865   | 918,184   | 4,745,679                                       | -                            | 1,037,723                    |
| <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>4,205,619</b>             | <b>6,764,999</b>             |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |         |   |   |   |   |                              |                              |
| <i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i> |         |   |   |   |   |                              |                              |
| Derivate  | 5       | -   | -   | -   | -   | -                            | -                            |
| <i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>  |         |   |   |   |   |                              |                              |
| Creditoren  | 8       | 6,778,151   | 4,580,012   | 1,646,441                                       | 4,239,626                                       | 28,622                       | 1,232,371                    |
| <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>28,622</b>                | <b>1,232,371</b>             |
| <b>Nettovermögen</b>  |         | <b>394,927,608</b>  | <b>698,118,057</b>  | <b>165,013,107</b>                              | <b>246,933,046</b>                              | <b>4,176,997</b>             | <b>5,532,628</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>82.57</b>                 | <b>99.54</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>50,566,860</b>            | <b>55,569,943</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>-</b>                     | <b>-</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>-</b>                     | <b>-</b>                     |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse BN</b>  |         | <b>92.88</b>  | <b>140.72</b>   | <b>109.75</b>                                   | <b>138.68</b>                                   | <b>101.71</b>                | <b>122.42</b>                |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse BN</b>  |         | <b>10,000</b>   | <b>10,000</b>   | <b>10,000</b>                                   | <b>10,000</b>                                   | <b>18,000</b>                | <b>10,000</b>                |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse BN (GBP)</b>  |         | <b>100.24</b>   | <b>150.19</b>   | <b>120.14</b>                                   | <b>149.46</b>                                   | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse BN (GBP)</b>  |         | <b>10,000</b>   | <b>10,000</b>   | <b>10,000</b>                                   | <b>10,000</b>                                   | <b>-</b>                     | <b>-</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>-</b>                     | <b>-</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>                              | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse X</b>   |         | <b>96.87</b>  | <b>145.71</b>   | <b>113.54</b>                                   | <b>142.41</b>                                   | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse X</b>   |         | <b>124,660,000</b>  | <b>124,660,000</b>  | <b>293,931,461</b>                              | <b>310,733,214</b>                              | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

Metzler International Investments plc

Nettofondsvermögen

Jahresbericht 30. September 2022

|   |         | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler<br>Eastern<br>Europe* | Metzler<br>Eastern<br>Europe |
|---|---------|---|---|---|---|-------------------------------|------------------------------|
|   | Hinweis | 30.09.2022<br>EUR                                       | 30.09.2021<br>EUR                                       | 30.09.2022<br>EUR                               | 30.09.2021<br>EUR                               | 30.09.2022<br>EUR             | 30.09.2021<br>EUR            |
| <b>Umlaufvermögen</b>   |         |   |   |   |   |                               |                              |
| <i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>    |         |   |   |   |   |                               |                              |
| Wertpapiere   | 5       | 20,064,319  | 23,999,126  | 231,291,744                                     | 185,266,740                                     | 25,310                        | 33,258,069                   |
| Investmentanteile (Fonds)   | 5       | -   | -   | -   | -   | -                             | -                            |
| Derivate  |         | -   | -   | -   | -   | -                             | -                            |
| <i>Darlehen und Forderungen</i>   |         |   |   |   |   |                               |                              |
| Bankguthaben  | 6       | 549,368   | 468,324   | 3,897,811                                       | 2,159,004                                       | 61,452                        | 541,908                      |
| Debitoren   | 7       | 219,054   | 622,568   | 245,255   | 500,872   | -                             | 129,330                      |
| <b>Summe Umlaufvermögen</b>   |         | <b>20,832,741</b>                                       | <b>25,090,018</b>                                       | <b>235,434,810</b>                              | <b>187,926,616</b>                              | <b>86,762</b>                 | <b>33,929,307</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       | 99,792  | 375,730   | 616,077   | 2,022,601                                       | 86,762                        | 340,937                      |
| <b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>   |         | <b>99,792</b>   | <b>375,730</b>  | <b>616,077</b>                                  | <b>2,022,601</b>                                | <b>86,762</b>                 | <b>340,937</b>               |
| <b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>   |         | <b>20,732,949</b>                                       | <b>24,714,288</b>                                       | <b>234,818,733</b>                              | <b>185,904,015</b>                              | <b>-</b>                      | <b>33,588,370</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>52.54</b>  | <b>61.23</b>  | <b>107.09</b>                                   | <b>119.42</b>                                   |                               | <b>124.61</b>                |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A</b>   |         | <b>191,821.318</b>                                      | <b>202,267.947</b>                                      | <b>681,014.474</b>                              | <b>693,147.425</b>                              |                               | <b>30,422.354</b>            |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B</b>   |         | <b>225.98</b>   | <b>262.02</b>   |   |   |                               | <b>137.59</b>                |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B</b>   |         | <b>18,400.000</b>                                       | <b>18,400.000</b>                                       |   |   |                               | <b>162,100.000</b>           |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse BN</b>  |         | <b>91.19</b>  | <b>105.83</b>   | <b>162.66</b>                                   | <b>179.43</b>                                   |                               | <b>114.82</b>                |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse BN</b>  |         | <b>10.000</b>   | <b>10.000</b>   | <b>122,422.929</b>                              | <b>57,967.802</b>                               |                               | <b>10.000</b>                |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse X</b>   |         | <b>94.49</b>  | <b>108.89</b>   | <b>166.81</b>                                   | <b>182.70</b>                                   |                               | <b>119.13</b>                |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse X</b>   |         | <b>68,750.000</b>                                       | <b>68,950.000</b>                                       | <b>851,150.000</b>                              | <b>507,550.000</b>                              |                               | <b>62,900.000</b>            |

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

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

Metzler International Investments plc

Nettofondsvermögen

Jahresbericht 30. September 2022

|   |         | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler<br>Euro Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability | Metzler<br>Euro Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>90 | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>90 |
|---|---------|---|---|---|---|--|--|
|   | Hinweis | 30.09.2022<br>EUR                           | 30.09.2021<br>EUR                           | 30.09.2022<br>EUR   | 30.09.2021<br>EUR   | 30.09.2022<br>EUR                              | 30.09.2021<br>EUR                              |
| <b>Umlaufvermögen</b>   |         |   |   |   |   |  |  |
| <i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>    |         |   |   |   |   |  |  |
| Wertpapiere   | 5       | 34,364,982                                  | 41,188,581                                  | 19,188,520  | 19,774,943  | 104,543,263                                    | 102,898,329                                    |
| Investmentanteile (Fonds)   | 5       | -   | -   | -   | -   | -  | -  |
| Derivate  |         | -   | -   | 66,600  | 22,650  | -  | 66,426   |
| <i>Darlehen und Forderungen</i>   |         |   |   |   |   |  |  |
| Bankguthaben  | 6       | 654,251                                     | 893,867                                     | 85,905  | 542,715   | 12,361,885                                     | 9,155,152                                      |
| Debitoren   | 7       | 301,105                                     | 1,753,701                                   | 10  | -   | 2  | -  |
| <b>Summe Umlaufvermögen</b>   |         | <b>35,320,338</b>                           | <b>43,836,149</b>                           | <b>19,341,035</b>   | <b>20,340,308</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    | -   | -   | 58,905  | 1,540   | 678,284  | 1,750,437                                      |
| <i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>  |         |   |   |   |   |  |  |
| Creditors   | 8       | 133,178                                     | 1,387,384                                   | 27,599  | 22,284  | 130,021  | 118,078  |
| <b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>   |         | <b>133,178</b>                              | <b>1,387,384</b>                            | <b>86,504</b>   | <b>23,824</b>   | <b>808,305</b>                                 | <b>1,868,515</b>                               |
| <b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>   |         | <b>35,187,160</b>                           | <b>42,448,765</b>                           | <b>19,254,531</b>   | <b>20,316,484</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>-</b>                                       |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A</b>   |         | <b>85.73</b>                                | <b>103.70</b>                               | <b>90.28</b>  | <b>98.57</b>  |  | <b>98.63</b>                                   |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A</b>   |         | <b>257,997.000</b>                          | <b>258,215.000</b>                          | <b>111,491.973</b>  | <b>105,220.563</b>  |  | <b>2,891.687</b>                               |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B</b>   |         |   |   |   |   | <b>123.27</b>                                  | <b>134.67</b>                                  |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B</b>   |         |   |   |   |   | <b>88,361.989</b>                              | <b>79,625.016</b>                              |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse BN</b>  |         | <b>103.00</b>                               | <b>123.43</b>                               |   |   |  |  |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse BN</b>  |         | <b>126,884.000</b>                          | <b>126,984.000</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>                             |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse F</b>   |         |   |   |   |   | <b>95.51</b>                                   | <b>104.99</b>                                  |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse F</b>   |         |   |   |   |   | <b>9,345.736</b>                               | <b>19,312.069</b>                              |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse X</b>   |         |   |   | <b>90.71</b>  | <b>99.06</b>  | <b>105.29</b>                                  | <b>114.39</b>                                  |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse X</b>   |         |   |   | <b>101,300.000</b>  | <b>100,400.000</b>  | <b>313,800.681</b>                             | <b>184,552.101</b>                             |

Metzler International Investments plc

Nettofondsvermögen

Jahresbericht 30. September 2022

|   |         | Metzler<br>Alternative<br>Multi<br>Strategy | Metzler<br>Alternative<br>Multi<br>Strategy | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds 98 | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds 98 | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability |
|---|---------|---|---|---|---|--|--|
|   | Hinweis | 30.09.2022<br>EUR                           | 30.09.2021<br>EUR                           | 30.09.2022<br>EUR                           | 30.09.2021<br>EUR                           | 30.09.2022<br>EUR                                    | 30.09.2021<br>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                                  | 287,669,179                                 | 288,969,052                                 | 119,661,025  | 138,995,321  |
| Investmentanteile (Fonds)   | 5       | -   | -   | -   | -   | -  | -  |
| Derivate  |         | 4,550,772                                   | 2,160,471                                   | -   | 21,141                                      | 1,657,594  | 158,572  |
| <i>Darlehen und Forderungen</i>   |         |   |   |   |   |  |  |
| Bankguthaben  | 6       | 5,969,991                                   | 13,172,029                                  | 22,092,925                                  | 30,078,550                                  | 6,529,784  | 4,229,328  |
| Debitoren   | 7       | 124   | 31  | -   | -   | 91   | 559,075  |
| <b>Summe Umlaufvermögen</b>   |         | <b>49,330,546</b>                           | <b>61,614,135</b>                           | <b>309,762,104</b>                          | <b>319,068,743</b>                          | <b>127,848,494</b>                                   | <b>143,942,296</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                                   | 227,266                                     | 763,962                                     | 998,558  | 1,132,040  |
| <i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>  |         |   |   |   |   |  |  |
| Creditoren  | 8       | 41,886                                      | 37,251                                      | 346,991                                     | 326,267                                     | 85,645   | 70,070   |
| <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>574,257</b>                              | <b>1,090,229</b>                            | <b>1,084,203</b>                                     | <b>1,202,110</b>                                     |
| <b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>   |         | <b>45,575,872</b>                           | <b>59,446,292</b>                           | <b>309,187,847</b>                          | <b>317,978,514</b>                          | <b>126,764,291</b>                                   | <b>142,740,186</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</b>  |         |   |   |   |   |  |  |
| Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf   |         |   |   | 98.24                                       | 100.26                                      |  |  |
| Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A  |         | 97.89                                       | 107.88                                      | 3,147,184.311                               | 3,171,534.575                               |  |  |
| Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A  |         | 128,573.878                                 | 128,992.336                                 |   |   |  |  |
| Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B  |         |   |   |   |   | 81.79  | 98.48  |
| Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B  |         |   |   |   |   | 886,317.000  | 854,770.000  |
| Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse BN   |         |   |   |   |   | 86.52  | 102.78   |
| Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse BN   |         |   |   |   |   | 10.000   | 10.000   |
| Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse X  |         | 106.21                                      | 116.64                                      |   |   | 84.28  | 101.55   |
| Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse X  |         | 310,603.000                                 | 390,353.000                                 |   |   | 643,974.256  | 576,694.793  |

Metzler International Investments plc

Nettofondsvermögen

Jahresbericht 30. September 2022

|   |         | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2022 | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2021 | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced**<br>30.09.2021 | Metzler<br>Global<br>Equity<br>Enhanced*<br>30.09.2022 | Metzler<br>Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021 |
|---|---------|---|---|---|--|---|
|   | Hinweis | EUR   | EUR   | EUR   | EUR  | EUR   |
| <b>Umlaufvermögen</b>   |         |   |   |   |  |   |
| <i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>    |         |   |   |   |  |   |
| Wertpapiere   | 5       | 105,545,245   | 49,405,654  | -   | -  | -   |
| Investmentanteile (Fonds)   | 5       | -   | -   | -   | -  | -   |
| Derivate  |         | -   | -   | -   | -  | -   |
| <i>Darlehen und Forderungen</i>   |         |   |   |   |  |   |
| Bankguthaben  | 6       | 3,560,593   | 6,683,446   | 25,519  | 7,014  | 268,293   |
| Debitoren   | 7       | 321,377   | 71,648  | -   | -  | 9,525   |
| <b>Summe Umlaufvermögen</b>   |         | <b>109,427,215</b>  | <b>56,160,748</b>   | <b>25,519</b>   | <b>7,014</b>   | <b>277,818</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>  |         |   |   |   |  |   |
| Creditors   | 8       | 209,498   | 92,562  | 25,519  | 7,014  | 172,751   |
| <b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>   |         | <b>209,498</b>  | <b>92,562</b>   | <b>25,519</b>   | <b>7,014</b>   | <b>172,751</b>  |
| <b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>   |         | <b>109,217,717</b>  | <b>56,068,186</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>105,067</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>101.10</b>   | <b>111.28</b>   |   |  |   |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A</b>   |         | <b>37,932.606</b>   | <b>35,021.659</b>   |   |  |   |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse AN</b>  |         |   |   |   |  | <b>141.22</b>   |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse AN</b>  |         |   |   |   |  | <b>744.000</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>  |   |  |   |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse BN</b>  |         | <b>108.49</b>   | <b>116.46</b>   |   |  |   |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse BN</b>  |         | <b>5,720.000</b>  | <b>5,720.000</b>  |   |  |   |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse BN (GBP)</b>  |         | <b>118.48</b>   | <b>124.84</b>   |   |  |   |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse BN (GBP)</b>  |         | <b>10.000</b>   | <b>10.000</b>   |   |  |   |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse X</b>   |         | <b>104.71</b>   | <b>115.14</b>   |   |  |   |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse X</b>   |         | <b>428,226.667</b>  | <b>311,813.976</b>  |   |  |   |

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

\*\*Fonds, die während des vorangegangenen Geschäftsjahres geschlossen wurden.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

Metzler International Investments plc

Nettofondsvermögen

Jahresbericht 30. September 2022

|   |         | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced** | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced** | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced** | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund |
|---|---------|---------------------------------------|---|---|--|--|
|   | Hinweis | 30.09.2021<br>EUR                     | 30.09.2021<br>EUR                           | 30.09.2021<br>EUR                         | 30.09.2022<br>EUR                                  | 30.09.2021<br>EUR                                  |
| <b>Umlaufvermögen</b>   |         |                                       |   |   |  |  |
| <i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>    |         |                                       |   |   |  |  |
| Wertpapiere   | 5       | -                                     | -   | -   | 57,307,844   | 55,122,643   |
| Investmentanteile (Fonds)   | 5       | -                                     | -   | -   | -  | -  |
| Derivate  |         | -                                     | -   | -   | -  | -  |
| <i>Darlehen und Forderungen</i>   |         |                                       |   |   |  |  |
| Bankguthaben  | 6       | 27,970                                | 25,785                                      | 25,606                                    | 13,265,203   | 11,211,847   |
| Debitoren   | 7       | -                                     | -   | -   | 1,436  | 11,109   |
| <b>Summe Umlaufvermögen</b>   |         | <b>27,970</b>                         | <b>25,785</b>                               | <b>25,606</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    | -                                     | -   | -   | -  | -  |
| <i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>  |         |                                       |   |   |  |  |
| Creditoren  | 8       | 27,970                                | 25,785                                      | 25,606                                    | 217,294  | 197,756  |
| <b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>   |         | <b>27,970</b>                         | <b>25,785</b>                               | <b>25,606</b>                             | <b>217,294</b>                                     | <b>197,756</b>                                     |
| <b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>   |         | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                    | <b>-</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>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A</b>   |         |                                       |   |   | <b>113.12</b>                                      | <b>150.29</b>                                      |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A</b>   |         |                                       |   |   | <b>187,572.879</b>                                 | <b>186,035.562</b>                                 |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse AN</b>  |         |                                       |   |   |  |  |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse AN</b>  |         |                                       |   |   |  |  |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B</b>   |         |                                       |   |   | <b>71.05</b>                                       | <b>93.50</b>                                       |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B</b>   |         |                                       |   |   | <b>38,660.000</b>                                  | <b>24,260.000</b>                                  |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse X</b>   |         |                                       |   |   | <b>120.09</b>                                      | <b>157.30</b>                                      |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse X</b>   |         |                                       |   |   | <b>386,310.000</b>                                 | <b>228,360.000</b>                                 |

\*\*Fonds, die während des vorangegangenen Geschäftsjahres geschlossen wurden.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind



Metzler International Investments plc

Nettofondsvermögen

Jahresbericht 30. September 2022

|   |         | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds<br>92* | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds<br>92 | Nicht<br>gewinnberechtig<br>e<br>Gründeraktien | Nicht<br>gewinnberechtig<br>e<br>Gründeraktien | Cross<br>Investments*** | Cross<br>Investments*** |
|---|---------|---|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
|   | Hinweis | 30.09.2022<br>CHF                         | 30.09.2021<br>CHF                        | 30.09.2022<br>EUR                              | 30.09.2021<br>EUR                              | 30.09.2022<br>EUR       | 30.09.2021<br>EUR       |
| <b>Umlaufvermögen</b>   |         |   |  |  |  |                         |                         |
| <i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>    |         |   |  |  |  |                         |                         |
| Wertpapiere   | 5       |   | 5,759,558                                | -  | -  | -                       | -                       |
| Investmentanteile (Fonds)   | 5       | -   | -  | -  | -  | (3,962,227)             | (3,565,453)             |
| Derivate  |         | -   | -  | -  | -  | -                       | -                       |
| <i>Darlehen und Forderungen</i>   |         |   |  |  |  |                         |                         |
| Bankguthaben  | 6       | 20,635                                    | 600,166                                  | 11,033   | 11,115   | -                       | -                       |
| Debitoren   | 7       | -   | 9,097                                    | -  | -  | -                       | -                       |
| <b>Summe Umlaufvermögen</b>   |         | <b>20,635</b>                             | <b>6,368,821</b>                         | <b>11,033</b>                                  | <b>11,115</b>                                  | <b>(3,962,227)</b>      | <b>(3,565,453)</b>      |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |         |   |  |  |  |                         |                         |
| <i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i> |         |   |  |  |  |                         |                         |
| Derivate  | 5, 7    | -   | 132,322                                  | -  | -  | -                       | -                       |
| <i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>  |         |   |  |  |  |                         |                         |
| Creditoren  | 8       | 20,635                                    | 20,810                                   | -  | -  | -                       | -                       |
| <b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>   |         | <b>20,635</b>                             | <b>153,132</b>                           | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| <b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>   |         | <b>-</b>                                  | <b>6,215,689</b>                         | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                                       | <b>(3,962,227)</b>      | <b>(3,565,453)</b>      |
| <b>Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>  |         | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                 | <b>11,033</b>                                  | <b>11,115</b>                                  | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse AN (CHF)</b>  |         |   | <b>104.53</b>                            |  |  |                         |                         |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse AN (CHF)</b>  |         |   | <b>30,770.000</b>                        |  |  |                         |                         |
| <b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B (CHF)</b>   |         |   | <b>105.42</b>                            |  |  |                         |                         |
| <b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B (CHF)</b>   |         |   | <b>28,450.000</b>                        |  |  |                         |                         |

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

\*\*\*Kreuzbeteiligungen in Höhe von 3.962.227 € (2021: 3.565.453 €) an Investmentfonds innerhalb der Gesellschaft wurden aus der Gesamtsumme eliminiert.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Nettofondsvermögen

Jahresbericht 30. September 2022

|   |         | Summe                | Summe                |
|---|---------|----------------------|----------------------|
|   |         | 30.09.2022           | 30.09.2021           |
|   | Hinweis | EUR                  | EUR                  |
| <b>Umlaufvermögen</b>   |         |                      |                      |
| <i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>    |         |                      |                      |
| Wertpapiere   | 5       | 1,553,937,685        | 1,920,731,634        |
| Investmentanteile (Fonds)   | 5       | -                    | 1,030,920            |
| Derivate  |         | 6,339,632            | 2,443,769            |
| <i>Darlehen und Forderungen</i>   |         |                      |                      |
| Bankguthaben  | 6       | 93,755,895           | 96,694,752           |
| Debitoren   | 7       | 9,467,587            | 12,829,543           |
| <b>Summe Umlaufvermögen</b>   |         | <b>1,663,500,799</b> | <b>2,037,284,956</b> |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |         |                      |                      |
| <i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i> |         |                      |                      |
| Derivate  | 5       | 5,675,801            | 5,901,001            |
| <i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>  |         |                      |                      |
| Creditoren  | 8       | 10,476,379           | 15,339,814           |
| <b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>   |         | <b>16,152,180</b>    | <b>21,240,815</b>    |
| <b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>   |         | <b>1,647,348,619</b> | <b>2,012,478,688</b> |
| <b>Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>  |         | <b>11,033</b>        | <b>11,115</b>        |

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

On behalf of the Board

Keith Milne  
Director

Damien Owens  
Director

Date 21 December 2022

**Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen**  
**Jahresbericht 30. September 2022**

|  | <b>Metzler<br/>European<br/>Smaller<br/>Companies<br/>Sustainability</b> | <b>Metzler<br/>European<br/>Smaller<br/>Companies<br/>Sustainability</b> | <b>Metzler<br/>European<br/>Growth<br/>Sustainability</b> | <b>Metzler<br/>European<br/>Growth<br/>Sustainability</b> | <b>Metzler<br/>NEXT<br/>Portfolio</b> | <b>Metzler<br/>NEXT<br/>Portfolio</b> |
|--|--|--|---|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
|  | <b>30.09.2022<br/>EUR</b>  | <b>30.09.2021<br/>EUR</b>  | <b>30.09.2022<br/>EUR</b>                                 | <b>30.09.2021<br/>EUR</b>                                 | <b>30.09.2022<br/>EUR</b>             | <b>30.09.2021<br/>EUR</b>             |
| Nettovermögen am Anfang des Jahres                       | 698,118,057  | 518,480,964  | 246,933,046   | 190,653,144   | 5,532,628                             | 4,888,195                             |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen              | 21,342,229   | 101,582,496  | 13,015,870  | 31,632,505  | 915                                   | 113,880                               |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile                 | (109,964,804)  | (98,058,472)   | (47,688,305)  | (21,838,085)  | (482,421)                             | (374,887)                             |
| Nettoertragsausgleich                                    | 1,051,332  | 3,246,011  | 2,458,308   | 221,688   | 33,857                                | 5,634                                 |
| Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode                     | (215,619,206)  | 172,867,058  | (49,705,812)  | 46,263,794  | (907,982)                             | 899,806                               |
| 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>4,176,997</b>                      | <b>5,532,628</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   | 55,569.943                            | 58,315.535                            |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres              | 24,985.623   | 28,968.295   | 11,866.233  | 16,372.414  | -                                     | 1,205.214                             |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres           | (93,752.042)   | (47,117.023)   | (72,670.509)  | (39,218.469)  | (5,003.083)                           | (3,950.806)                           |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres                | <b>724,543.506</b>   | <b>793,309.925</b>   | <b>433,830.833</b>  | <b>494,635.109</b>  | <b>50,566.860</b>                     | <b>55,569.943</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   | -                                     | 112,646                               |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile                 | (34,833,078)   | (18,571,049)   | (17,370,300)  | (9,218,367)   | (482,421)                             | (373,666)                             |
| <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  | 10.000                                | 10.000                                |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres              | 22,676.429   | 196,980.811  | 1,300.000   | 1,850.000   | 8.000                                 | 10.000                                |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres           | (157,046.585)  | (160,078.874)  | (46,091.000)  | (9,804.001)   | -                                     | (10.000)                              |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres                | <b>499,037.681</b>   | <b>633,407.837</b>   | <b>38,825.000</b>   | <b>83,616.000</b>   | <b>18.000</b>                         | <b>10.000</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   | 915                                   | 1,234                                 |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile                 | (67,184,050)   | (72,978,810)   | (15,127,944)  | (3,535,950)   | -                                     | (1,222)                               |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse BN €</b>           |  |  |   |   |                                       |                                       |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres              | 10.000   | 10.000   | 10.000  | 10.000  | -                                     | -                                     |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres              | -  | 10.000   | -   | 10.000  | -                                     | -                                     |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres           | -  | (10.000)   | -   | (10.000)  | -                                     | -                                     |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres                | <b>10.000</b>  | <b>10.000</b>  | <b>10.000</b>   | <b>10.000</b>   | -                                     | -                                     |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse BN €</b>     |  |  |   |   |                                       |                                       |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen              | -  | 1,476  | -   | 1,477   | -                                     | -                                     |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile                 | -  | (1,485)  | -   | (1,482)   | -                                     | -                                     |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse BN (GBP)</b>       |  |  |   |   |                                       |                                       |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres              | 10.000   | 10.000   | 10.000  | 10.000  | -                                     | -                                     |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres              | -  | 10.000   | -   | 10.000  | -                                     | -                                     |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres           | -  | (10.000)   | -   | (10.000)  | -                                     | -                                     |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres                | <b>10.000</b>  | <b>10.000</b>  | <b>10.000</b>   | <b>10.000</b>   | -                                     | -                                     |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse BN (GBP)</b> |  |  |   |   |                                       |                                       |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen              | -  | 1,834  | -   | 1,854   | -                                     | -                                     |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile                 | -  | (1,845)  | -   | (1,860)   | -                                     | -                                     |
| <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>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)   | -                                     | -                                     |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse X €</b>            |  |  |   |   |                                       |                                       |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres              | 124,660.000  | 129,450.000  | 310,733.214   | 137,950.000   | -                                     | -                                     |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres              | -  | 18,910.000   | 61,849.907  | 214,201.946   | -                                     | -                                     |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres           | -  | (23,700.000)   | (78,651.660)  | (41,418.732)  | -                                     | -                                     |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres                | <b>124,660.000</b>   | <b>124,660.000</b>   | <b>293,931.461</b>  | <b>310,733.214</b>  | -                                     | -                                     |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse X €</b>      |  |  |   |   |                                       |                                       |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen              | -  | 2,631,851  | 8,348,050   | 26,167,297  | -                                     | -                                     |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile                 | -  | (3,260,825)  | (10,931,553)  | (5,290,940)   | -                                     | -                                     |

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

**Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen  
Jahresbericht 30. September 2022**

|  | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Eastern<br>Europe*<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Eastern<br>Europe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|--|--|--|--|--|---|
| Nettovermögen am Anfang des Jahres                   | 24,714,287   | 25,830,326   | 185,904,015  | 76,015,083   | 33,588,370   | 33,274,505  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | 149,252  | 2,960,674  | 94,839,181   | 88,180,316   | 34,806   | 1,668,409   |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (778,028)  | (9,140,272)  | (19,831,153)   | (16,940,711)   | (21,193,289)                                       | (16,774,544)                                      |
| Nettoertragsausgleich                                | 4,273  | 76,687   | (251,964)  | (571,072)  | (1,694,629)  | 984,548   |
| Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode                 | (3,356,835)  | 4,986,873  | (25,841,345)   | 39,220,400   | (10,735,258)                                       | 14,435,452  |
| Nettovermögen am Ende des Jahres                     | <b>20,732,949</b>  | <b>24,714,288</b>  | <b>234,818,734</b>   | <b>185,904,015</b>   | -  | <b>33,588,370</b>                                 |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A €</b>        |  |  |  |  |  |   |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | 202,267,947  | 220,288,594  | 693,147,425  | 773,770,915  | 30,422,354   | 35,045,960  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | 2,577,125  | 5,275,554  | 21,426,165   | 33,138,866   | 293,134  | 1,309,636   |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | (13,023,754)   | (23,296,201)   | (33,559,116)   | (113,762,356)  | (30,715,488)                                       | (5,933,242)                                       |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | <b>191,821,318</b>   | <b>202,267,947</b>   | <b>681,014,474</b>   | <b>693,147,425</b>   | -  | <b>30,422,354</b>                                 |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse A €</b>  |  |  |  |  |  |   |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | 149,252  | 290,844  | 2,561,721  | 3,511,604  | 34,806   | 135,374   |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (755,988)  | (1,286,817)  | (3,996,638)  | (12,442,072)   | (2,193,042)  | (615,365)   |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B €</b>        |  |  |  |  |  |   |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | 18,400,000   | 18,400,000   | -  | -  | 162,100,000  | 276,749,050                                       |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | -  | -  | -  | -  | (162,100,000)                                      | (114,649,050)                                     |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | <b>18,400,000</b>  | <b>18,400,000</b>  | -  | -  | -  | <b>162,100,000</b>                                |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse B €</b>  |  |  |  |  |  |   |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | -  | -  | -  | -  | (13,554,843)                                       | (14,647,088)                                      |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse BN €</b>       |  |  |  |  |  |   |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | 10,000   | 10,000   | 57,967,802   | 10,000,000   | 10,000   | 10,000  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -  | 10,000   | 101,872,966  | 52,968,568   | -  | 10,000  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | -  | (10,000)   | (37,417,839)   | (5,000,766)  | (10,000)   | (10,000)  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | <b>10,000</b>  | <b>10,000</b>  | <b>122,422,929</b>   | <b>57,967,802</b>  | -  | <b>10,000</b>                                     |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse BN €</b> |  |  |  |  |  |   |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -  | 1,008  | 18,374,437   | 8,822,626  | -  | 1,131   |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | -  | (1,032)  | (6,471,452)  | (789,920)  | (636)  | (1,151)   |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse X €</b>        |  |  |  |  |  |   |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | 68,950,000   | 123,000,000  | 507,550,000  | 16,000,000   | 62,900,000   | 62,950,000  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -  | 25,950,000   | 392,500,000  | 512,650,000  | -  | 13,600,000  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | (200,000)  | (80,000,000)   | (48,900,000)   | (21,100,000)   | (62,900,000)                                       | (13,650,000)                                      |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | <b>68,750,000</b>  | <b>68,950,000</b>  | <b>851,150,000</b>   | <b>507,550,000</b>   | -  | <b>62,900,000</b>                                 |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse X €</b>  |  |  |  |  |  |   |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -  | 2,668,823  | 73,903,023   | 75,846,086   | -  | 1,531,904   |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (22,040)   | (7,852,422)  | (9,363,063)  | (3,708,720)  | (5,358,005)  | (1,510,940)                                       |

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

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

**Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen**  
**Jahresbericht 30. September 2022**

|  | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>90 | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>90 |
|--|---|---|---|---|--|--|
|  | 30.09.2022<br>EUR                           | 30.09.2021<br>EUR                           | 30.09.2022<br>EUR   | 30.09.2021<br>EUR   | 30.09.2022<br>EUR                              | 30.09.2021<br>EUR                              |
| Nettovermögen am Anfang des Jahres                   | 42,448,764                                  | 33,759,235                                  | 20,316,484  | 20,748,889  | 110,251,392                                    | 104,285,160                                    |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | 4,350                                       | 2,582,558                                   | 1,130,037   | 1,113,928   | 27,812,704                                     | 16,841,381                                     |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (38,926)                                    | (1,093,841)                                 | (441,393)   | (1,375,085)   | (11,262,128)                                   | (15,895,376)                                   |
| Nettoertragsausgleich                                | 384   | (156,727)                                   | 1,430   | (102)   | (85,341)                                       | (324,501)                                      |
| Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode                 | (7,227,413)                                 | 7,357,541                                   | (1,752,027)   | (171,147)   | (10,619,782)                                   | 5,344,728                                      |
| Nettovermögen am Ende des Jahres                     | <b>35,187,160</b>                           | <b>42,448,765</b>                           | <b>19,254,531</b>   | <b>20,316,484</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          | 258,215.000                                 | 269,232.000                                 | 105,220.563   | 108,623.358   | 2,891.687                                      | 2,929.326                                      |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | 46.000                                      | 173.000                                     | 10,913.419  | 10,515.867  | -  | 10.637   |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | (264.000)                                   | (11,190.000)                                | (4,642.009)   | (13,918.662)  | (2,891.687)                                    | (48.276)                                       |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | <b>257,997.000</b>                          | <b>258,215.000</b>                          | <b>111,491.973</b>  | <b>105,220.563</b>  | <b>-</b>                                       | <b>2,891.687</b>                               |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse A €</b>  |   |   |   |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | 4,350                                       | 17,003                                      | 1,042,422   | 1,039,558   | -  | 1,043  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (26,940)                                    | (1,092,615)                                 | (441,393)   | (1,375,085)   | (285,198)                                      | (4,791)  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B €</b>        |   |   |   |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | -   | -   | -   | -   | 79,625.016                                     | 63,504.138                                     |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -   | -   | -   | -   | 13,387.688                                     | 20,034.332                                     |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | -   | -   | -   | -   | (4,650.715)                                    | (3,913.454)                                    |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | -   | -   | -   | -   | <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             | -   | -   | -   | -   | (593,169)                                      | (530,045)                                      |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse BN €</b>       |   |   |   |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | 126,984.000                                 | 105,094.000                                 | -   | -   | -  | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -   | 21,900.000                                  | -   | -   | -  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | (100.000)                                   | (10.000)                                    | -   | -   | -  | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | <b>126,884.000</b>                          | <b>126,984.000</b>                          | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                                       |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse BN €</b> |   |   |   |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -   | 2,565,555                                   | -   | -   | -  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (11,987)                                    | (1,226)                                     | -   | -   | -  | -  |
| <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)                                    |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse F €</b>        |   |   |   |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | -   | -   | -   | -   | 19,312.069                                     | 22,077.975                                     |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -   | -   | -   | -   | 310.756  | 5,702.713                                      |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | -   | -   | -   | -   | (10,277.089)                                   | (8,468.619)                                    |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | -   | -   | -   | -   | <b>9,345.736</b>                               | <b>19,312.069</b>                              |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse F €</b>  |   |   |   |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -   | -   | -   | -   | 32,175   | 602,835  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | -   | -   | -   | -   | (1,039,347)                                    | (879,409)                                      |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse X €</b>        |   |   |   |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | -   | -   | 100,400.000   | 99,650.000  | 184,552.101                                    | 287,630.687                                    |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -   | -   | 900.000   | 750.000   | 130,654.580                                    | 3,756.719                                      |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | -   | -   | -   | -   | (1,406.000)                                    | (106,835.305)                                  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | -   | -   | <b>101,300.000</b>  | <b>100,400.000</b>  | <b>313,800.681</b>                             | <b>184,552.101</b>                             |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse X €</b>  |   |   |   |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -   | -   | 87,615  | 74,370  | 14,990,000                                     | 411,084  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | -   | -   | -   | -   | (153,625)                                      | (11,656,567)                                   |

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

**Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen**  
**Jahresbericht 30. September 2022**

|  | <b>Metzler<br/>Alternative<br/>Multi<br/>Strategy</b> | <b>Metzler<br/>Alternative<br/>Multi<br/>Strategy</b> | <b>Metzler<br/>Wert-<br/>sicherungs-<br/>fonds 98</b> | <b>Metzler<br/>Wert-<br/>sicherungs-<br/>fonds 98</b> | <b>Metzler<br/>Sovereign<br/>Select LCR<br/>Sustainability</b> | <b>Metzler<br/>Sovereign<br/>Select LCR<br/>Sustainability</b> |
|--|---|---|---|---|--|--|
|  | <b>30.09.2022<br/>EUR</b>                             | <b>30.09.2021<br/>EUR</b>                             | <b>30.09.2022<br/>EUR</b>                             | <b>30.09.2021<br/>EUR</b>                             | <b>30.09.2022<br/>EUR</b>                                      | <b>30.09.2021<br/>EUR</b>                                      |
| Nettovermögen am Anfang des Jahres                   | 59,446,292  | 68,697,110  | 317,978,514   | 241,213,343   | 142,740,186  | 121,910,898  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | 9,419,650   | 4,858,988   | 76,674,900  | 145,310,181   | 31,934,307   | 36,886,996   |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (18,766,718)  | (17,645,233)  | (79,001,504)  | (65,050,365)  | (21,513,070)   | (9,070,904)  |
| Nettoertragsausgleich                                | (28,563)  | 286,617   | (93,140)  | (106,937)   | (138,758)  | 15,388   |
| Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode                 | (4,494,789)   | 3,248,810   | (6,370,923)   | (3,387,707)   | (26,258,374)   | (7,002,192)  |
| Nettovermögen am Ende des Jahres                     | <b>45,575,872</b>                                     | <b>59,446,292</b>                                     | <b>309,187,847</b>                                    | <b>317,978,514</b>                                    | <b>126,764,291</b>   | <b>142,740,186</b>   |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen €</b>                 |   |   |   |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | -   | -   | 3,171,534.575   | 2,377,064.067   | -  | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -   | -   | 770,860.064   | 1,439,407.320   | -  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | -   | -   | (795,210.328)   | (644,936.81)  | -  | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | -   | -   | <b>3,147,184.311</b>                                  | <b>3,171,534.575</b>                                  | -  | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions</b>             |   |   |   |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -   | -   | 76,674,900  | 145,310,181   | -  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | -   | -   | (79,001,504)  | (65,050,365)  | -  | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A €</b>        |   |   |   |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | 128,992.336   | 130,369.456   | -   | -   | -  | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | 18.571  | 355.016   | -   | -   | -  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | (437.029)   | (1,732.136)   | -   | -   | -  | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | <b>128,573.878</b>                                    | <b>128,992.336</b>                                    | -   | -   | -  | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse A €</b>  |   |   |   |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | 1,960   | 38,419  | -   | -   | -  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (46,505)  | (182,406)   | -   | -   | -  | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A1 €</b>       |   |   |   |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | -   | 30,400.000  | -   | -   | -  | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -   | -   | -   | -   | -  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | -   | (30,400.000)  | -   | -   | -  | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | -   | -   | -   | -   | -  | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse A1 €</b> |   |   |   |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -   | -   | -   | -   | -  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | -   | (2,721,207)   | -   | -   | -  | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B €</b>        |   |   |   |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | -   | -   | -   | -   | 854,770.000  | 824,560.000  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -   | -   | -   | -   | 32,507.000   | 73,160.000   |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | -   | -   | -   | -   | (960.000)  | (42,950.000)   |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | -   | -   | -   | -   | <b>886,317.000</b>   | <b>854,770.000</b>   |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse B €</b>  |   |   |   |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -   | -   | -   | -   | 2,965,238  | 7,332,098  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | -   | -   | -   | -   | (90,643)   | (4,390,153)  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse BN €</b>       |   |   |   |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | -   | -   | -   | -   | 10.000   | 10.000   |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -   | -   | -   | -   | -  | 10.000   |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | -   | -   | -   | -   | -  | (10.000)   |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | -   | -   | -   | -   | <b>10.000</b>  | <b>10.000</b>  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse BN €</b> |   |   |   |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -   | -   | -   | -   | -  | 1,045  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | -   | -   | -   | -   | -  | (1,043)  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse X €</b>        |   |   |   |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | 390,353.000   | 476,673.000   | -   | -   | 576,694.793  | 335,110.000  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | 80,700.000  | 42,880.000  | -   | -   | 287,629.463  | 287,384.793  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | (160,450.000)   | (129,200.000)   | -   | -   | (220,350.000)  | (45,800.000)   |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | <b>310,603.000</b>                                    | <b>390,353.000</b>                                    | -   | -   | <b>643,974.256</b>   | <b>576,694.793</b>   |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse X €</b>  |   |   |   |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | 9,417,690   | 4,820,570   | -   | -   | 28,969,069   | 29,553,853   |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (18,720,213)  | (14,741,620)  | -   | -   | (21,422,427)   | (4,679,708)  |

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

**Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen**  
**Jahresbericht 30. September 2022**

|  | <b>Metzler<br/>European<br/>Dividend<br/>Sustainability<br/>30.09.2022<br/>EUR</b> | <b>Metzler<br/>European<br/>Dividend<br/>Sustainability<br/>30.09.2021<br/>EUR</b> | <b>Metzler<br/>European<br/>Equity<br/>Enhanced**<br/>30.09.2021<br/>EUR</b> | <b>Metzler<br/>Global<br/>Equity<br/>Enhanced*<br/>30.09.2022<br/>EUR</b> | <b>Metzler<br/>Global<br/>Equity<br/>Enhanced<br/>30.09.2021<br/>EUR</b> |
|--|--|--|--|---|--|
| Nettovermögen am Anfang des Jahres                     | 56,068,186   | 42,352,176   | 7,041,733  | 105,067   | 12,065,913   |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen            | 70,650,446   | 16,572,437   | -  | -   | 994,374  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile               | (5,538,957)  | (12,377,787)   | (9,053,381)  | (173,472)   | (16,995,335)   |
| Nettoertragsausgleich                                  | (5,423,411)  | (54,922)   | 1,609,554  | (511)   | 3,769,363  |
| Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode                   | (6,538,547)  | 9,576,282  | 402,094  | 68,916  | 270,753  |
| Nettovermögen am Ende des Jahres                       | <b>109,217,717</b>   | <b>56,068,186</b>  | -  | -   | <b>105,067</b>   |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A €</b>          |  |  |  |   |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres            | 35,021.659   | 70,887.631   | -  | -   | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres            | 3,158.654  | 971.778  | -  | -   | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres         | (247.707)  | (36,837.750)   | -  | -   | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres              | <b>37,932.606</b>  | <b>35,021.659</b>  | -  | -   | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse A €</b>    |  |  |  |   |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen            | 348,217  | 104,522  | -  | -   | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile               | (27.638)   | (3,760,964)  | -  | -   | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse AN €</b>         |  |  |  |   |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres            | -  | -  | 40,770.315   | 744.000   | 89,679.652   |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres            | -  | -  | -  | -   | 7,878.470  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres         | -  | -  | (40,770.315)   | (744.000)   | (96,814.122)   |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres              | -  | -  | -  | -   | <b>744.000</b>   |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse AN €</b>   |  |  |  |   |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen            | -  | -  | -  | -   | 994,374  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile               | -  | -  | (4,638,078)  | 173,472   | (13,885,322)   |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B €</b>          |  |  |  |   |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres            | 139,292.579  | 164,847.605  | -  | -   | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres            | 492,416.936  | 27,816.974   | -  | -   | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres         | (42,650.000)   | (53,372.000)   | -  | -   | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres              | <b>589,059.515</b>   | <b>139,292.579</b>   | -  | -   | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse B €</b>    |  |  |  |   |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen            | 56,165,716   | 2,898,610  | -  | -   | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile               | (4,731,315)  | (5,577,780)  | -  | -   | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse BN €</b>         |  |  |  |   |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres            | 5,720.000  | 5,730.000  | -  | -   | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres            | -  | -  | -  | -   | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres         | -  | (10.000)   | -  | -   | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres              | <b>5,720.000</b>   | <b>5,720.000</b>   | -  | -   | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse BN €</b>   |  |  |  |   |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen            | -  | -  | -  | -   | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile               | -  | (1,223)  | -  | -   | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse BN GBP</b>       |  |  |  |   |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres            | 10.000   | 10,000   | -  | -   | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres            | -  | 10,000   | -  | -   | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres         | -  | (10,000)   | -  | -   | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres              | <b>10.000</b>  | <b>10.000</b>  | -  | -   | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse BN GBP</b> |  |  |  |   |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen            | -  | 1,518  | -  | -   | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile               | -  | (1,527)  | -  | -   | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse X €</b>          |  |  |  |   |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres            | 311,813.976  | 210,350.000  | 38,300.000   | -   | 21,300.000   |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres            | 123,103.176  | 127,620.441  | -  | -   | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres         | (6,690.485)  | (26,156.465)   | (38,300.000)   | -   | (21,300.000)   |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres              | <b>428,226.667</b>   | <b>311,813.976</b>   | -  | -   | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse X €</b>    |  |  |  |   |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen            | 14,136,515   | 13,567,787   | -  | -   | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile               | (780,005)  | (3,036,293)  | (4,415,408)  | -   | (3,110,013)  |

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

\*\*Fonds, die während des vorangegangenen Geschäftsjahres geschlossen wurden.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

**Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen  
Jahresbericht 30. September 2022**

|  | <b>Metzler<br/>US<br/>Equity<br/>Enhanced**<br/>30.09.2021<br/>EUR</b> | <b>Metzler<br/>Japanese<br/>Equity<br/>Enhanced**<br/>30.09.2021<br/>EUR</b> | <b>Metzler<br/>German<br/>Equity<br/>Enhanced**<br/>30.09.2021<br/>EUR</b> |
|--|--|--|--|
| Nettovermögen am Anfang des Jahres                   | 16,882,889   | 5,727,498  | 2,152,937  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | 1,297,625  | 313,146  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (23,502,680)   | (6,724,418)  | (2,648,857)  |
| Nettoertragsausgleich                                | 5,038,552  | 505,414  | 391,830  |
| Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode                 | 283,614  | 178,360  | 104,089  |
| Nettovermögen am Ende des Jahres                     | -  | -  | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse AN €</b>       |  |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | 40,625.390   | 20,239.243   | 10,416.231   |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | -  | -  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | (40,625.390)   | (20,239.243)   | (10,416.231)   |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | -  | -  | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse AN €</b> |  |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | -  | -  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (6,277,914)  | (2,340,066)  | (1,066,480)  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse X €</b>        |  |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres          | 102,550.000  | 34,950.000   | 15,250.000   |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres          | 8,750.000  | 2,700.000  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres       | (111,300.000)  | (37,650.000)   | (15,250.000)   |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres            | -  | -  | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse X €</b>  |  |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen          | 1,297,625  | 313,146  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile             | (17,224,890)   | (4,384,224)  | (1,582,299)  |

\*\*Fonds, die während des vorangegangenen Geschäftsjahres geschlossen wurden.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind



**Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen  
Jahresbericht 30. September 2022**

|  | Metzler<br>China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>92*<br>30.09.2022<br>CHF | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>92<br>30.09.2021<br>CHF | Non-<br>Participating<br>shares<br>30.09.2022<br>EUR | Non-<br>Participating<br>shares<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|--|--|--|---|--|--|
| Nettovermögen am Anfang des Jahres                       | 66,147,843   | 41,011,615   | 6,215,689  | 11,667,458  | 11,115   | 11,197   |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen              | 25,698,691   | 18,669,898   | -  | 38,585  | -  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile                 | (701,623)  | (2,509,264)  | (6,151,109)  | (5,940,743)   | -  | -  |
| Nettoertragsausgleich                                    | 862,130  | (1,326,083)  | (380,155)  | 67,414  | -  | -  |
| Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode                     | (21,649,853)   | 10,301,677   | 315,575  | 382,975   | (82)   | (82)   |
| Nettovermögen am Ende des Jahres                         | <b>70,357,188</b>  | <b>66,147,843</b>  | -  | <b>6,215,689</b>  | <b>11,033</b>  | <b>11,115</b>  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A €</b>            |  |  |  |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres              | 186,035,562  | 179,113,910  | -  | -   | -  | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres              | 2,296,765  | 10,731,446   | -  | -   | -  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres           | (759,448)  | (3,809,794)  | -  | -   | -  | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres                | <b>187,572,879</b>   | <b>186,035,562</b>   | -  | -   | -  | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse A €</b>      |  |  |  |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen              | 324,757  | 1,633,054  | -  | -   | -  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile                 | (109,292)  | (607,381)  | -  | -   | -  | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse AN (CHF)</b>       |  |  |  |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres              | -  | -  | 30,770,000   | 31,050,000  | -  | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres              | -  | -  | -  | 220,000   | -  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres           | -  | -  | (30,770,000)   | (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                 | -  | -  | (3,182,032)  | (51,471)  | -  | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B €</b>            |  |  |  |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres              | 24,260,000   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres              | 17,265,000   | 24,260,000   | -  | -   | -  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres           | (2,865,000)  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres                | <b>38,660,000</b>  | <b>24,260,000</b>  | -  | -   | -  | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse B €</b>      |  |  |  |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen              | 1,496,382  | 2,367,860  | -  | -   | -  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile                 | (227,718)  | -  | -  | -   | -  | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B (CHF)</b>        |  |  |  |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres              | -  | -  | 28,450,000   | 83,925,000  | -  | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres              | -  | -  | -  | 150,000   | -  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres           | -  | -  | (28,450,000)   | (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                 | -  | -  | (2,969,077)  | (5,889,272)   | -  | -  |
| <b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse X €</b>            |  |  |  |   |  |  |
| Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres              | 228,360,000  | 139,310,000  | -  | -   | -  | -  |
| Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres              | 160,600,000  | 101,000,000  | -  | -   | -  | -  |
| Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres           | (2,650,000)  | (11,950,000)   | -  | -   | -  | -  |
| Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres                | <b>386,310,000</b>   | <b>228,360,000</b>   | -  | -   | -  | -  |
| <b>Monetary Value Share transactions Klasse X €</b>      |  |  |  |   |  |  |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen              | 23,877,552   | 14,668,984   | -  | -   | -  | -  |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile                 | (364,614)  | (1,901,883)  | -  | -   | -  | -  |

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

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

**Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen  
Jahresbericht 30. September 2022**

|   | Cross<br>Investments | Cross<br>Investments | Summe                | Summe                |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 30.09.2021           | 30.09.2020           | 30.09.2021           | 30.09.2020           |
|   | EUR                  | EUR                  | EUR                  | EUR                  |
| Nettovermögen am Anfang des Jahres          | (3,565,452)          | -                    | 2,012,489,803        | 1,577,834,093        |
| Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen | -                    | -                    | 372,707,338          | 471,615,297          |
| Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile    | -                    | -                    | (343,392,734)        | (352,535,495)        |
| Querinvestitionen                           | (1,187,453)          | (3,573,052)          | (1,187,453)          | (3,573,052)          |
| Nettoertragsausgleich                       | -                    | -                    | (3,676,466)          | 13,672,969           |
| Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode        | 790,678              | 7,600                | (389,909,943)        | 305,540,172          |
| Wechselkursentwicklung                      | -                    | -                    | 329,108              | (64,180)             |
| Nettovermögen am Ende des Jahres            | <b>(3,962,227)</b>   | <b>(3,565,452)</b>   | <b>1,647,359,652</b> | <b>2,012,489,803</b> |

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 wie geändert) 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 Dachfonds organisiert und umfasst zweiundzwanzig Unterfonds ("die Fonds"), von denen am Jahresende zwanzig aktiv waren, nämlich:

|   |   |
|---|---|
| Metzler European Smaller Companies Sustainability | Aufgelegt am 2. Januar 1998   |
| Metzler European Growth Sustainability            | Aufgelegt am 2. Januar 1998   |
| Metzler NEXT Portfolio                            | Aufgelegt am 2. Januar 1998   |
| Metzler Japanese Equity Sustainability Fund       | Aufgelegt am 4. Januar 1999   |
| Metzler Global Equities Sustainability            | Aufgelegt am 4. Januar 1999   |
| Metzler Eastern Europe                            | Aufgelegt am 4. Oktober 2000 - Fonds geschlossen am 29. April 2022    |
| Metzler Focus Japan Sustainability                | Aufgelegt am 15. November 2006  |
| Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability | Aufgelegt am 1. Oktober 2012  |
| Metzler Wertsicherungsfonds 90                    | Aufgelegt am 1. Oktober 2012  |
| Metzler Alternative Multi Strategy                | Aufgelegt am 1. Oktober 2012  |
| Metzler Wertsicherungsfonds 98                    | Aufgelegt am 2. Mai 2015  |
| Metzler Sovereign Select LCR Sustainability       | Aufgelegt am 24. August 2015  |
| Metzler European Dividend Sustainability          | Aufgelegt am 4. August 2015   |
| Metzler Global Equity Enhanced                    | Aufgelegt am 15. Januar 2018 - Fonds geschlossen am 5. November 2021  |
| Metzler China A Share Sustainability Fund         | Aufgelegt am 15. Januar 2018  |
| Metzler Wertsicherungsfonds 92                    | Aufgelegt am 11. November 2018 - Fonds geschlossen am 28. Januar 2022 |

### 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 107 bis 114. Die Bilanz befindet sich auf den Seiten 115 bis 122.

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

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 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 wie geändert, 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**

##### **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.

#### ii) **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. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden anhand von Schlusskursen bewertet. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf deren Kursnotierungen am Markt zum Bilanzstichtag, bewertet zum 30. September 2021, ohne Abzug für geschätzte zukünftige Verkaufskosten. Finanzielle Vermögenswerte werden zu den aktuellen Schlusskursen bewertet, während finanzielle Verbindlichkeiten zu den aktuellen Briefkursen bewertet werden. 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 in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein Rechtsanspruch auf Verrechnung der erfassten Beträge besteht und die Absicht besteht, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder den Vermögenswert zu realisieren und gleichzeitig die Verbindlichkeit abzulösen.

### 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 Anteilnehmers 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 Anteilnehmer 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.

### xv) Cross-investments

Salden und Transaktionen im Zusammenhang mit Kreuzbeteiligungen innerhalb der Gesellschaft werden aus der Gesamtspalte für der Gesellschaft in der Gesamtergebnisrechnung, der Bilanz und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, die den Inhabern rückzahlbarer, bei der Konsolidierung teilnehmender Anteile zuzurechnen sind, eliminiert.

In Fällen, in denen ein Fonds Kreuzinvestitionen in das Vermögen eines anderen Fonds der Gesellschaft getätigt hat, werden die mit diesen Kreuzinvestitionen verbundenen Gebühren bei der Berechnung der Gebühren des investierenden Fonds abgezogen, um eine Doppelzählung zu vermeiden. Eine weitere Aufschlüsselung ist in Anmerkung 11 enthalten.

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

|   | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen       | (26,207,579)   | 124,037,597  | 18,199,884   | 14,599,193   | 393,491  | 863,618  | 473,411  | 1,715,398  |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten            | -  | -  | -  | -  | (63,615)                                       | 119,269  | -  | -  |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen            | (354,755)  | (489,450)  | (72,502)   | (52,637)   | 8,050  | 744  | (48,568)   | (11,609)   |
| Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen | (189,814,363)  | 55,820,801   | (66,592,727)   | 33,117,153   | (1,187,780)                                    | 21,668   | (4,034,756)  | 3,210,806  |
| Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten      | -  | -  | -  | -  | 50,144   | 26,326   | -  | -  |
|   | <b>(216,376,697)</b>   | <b>179,368,948</b>   | <b>(48,465,345)</b>  | <b>47,663,709</b>  | <b>(799,710)</b>                               | <b>1,031,625</b>                               | <b>(3,609,913)</b>   | <b>4,914,595</b>   |



## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler Eastern<br>Europe | Metzler Eastern<br>Europe | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability |
|---|--|--|---------------------------|---------------------------|--|--|--|--|
|   | 30.09.2022<br>EUR                            | 30.09.2021<br>EUR                            | 30.09.2022<br>EUR         | 30.09.2021<br>EUR         | 30.09.2022<br>EUR                        | 30.09.2021<br>EUR                        | 30.09.2022<br>EUR  | 30.09.2021<br>EUR  |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen       | 6,010,111                                    | 10,448,090                                   | (1,701,605)               | 3,889,030                 | (469,547)                                | 4,720,762                                | 73,234   | 223,657  |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten            | -  | -  | -                         | -                         | -  | -  | (25,806)   | (62,172)   |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen            | (173,791)                                    | (94,738)                                     | (23,120)                  | (100,210)                 | (138,100)                                | (30,162)                                 | 489  | 209  |
| Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen | (33,360,965)                                 | 29,440,710                                   | (10,805,593)              | 10,960,269                | (6,799,300)                              | 2,567,330                                | (1,484,569)  | (44,153)   |
| Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten      | -  | -  | -                         | -                         | -  | -  | (13,469)   | 21,515   |
|   | <b>(27,524,645)</b>                          | <b>39,794,062</b>                            | <b>(12,530,318)</b>       | <b>14,749,089</b>         | <b>(7,406,947)</b>                       | <b>7,257,930</b>                         | <b>(1,450,121)</b>   | <b>139,056</b>   |

  

|   | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90 | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90 | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98 | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98 | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
|   | 30.09.2022<br>EUR                     | 30.09.2021<br>EUR                     | 30.09.2022<br>EUR                        | 30.09.2021<br>EUR                        | 30.09.2022<br>EUR                     | 30.09.2021<br>EUR                     | 30.09.2022<br>EUR                                    | 30.09.2021<br>EUR                                    |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen       | (660,157)                             | (270,848)                             | (87,745)                                 | (175,169)                                | (45,293)                              | (267,686)                             | (2,444,566)  | 2,624,479  |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten            | (10,685,875)                          | 7,930,127                             | (3,051,662)                              | 3,731,845                                | (3,785,245)                           | 1,429,829                             | (8,074,747)  | (1,973,312)  |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen            | 385,219                               | 7,208                                 | 630,461                                  | 139,201                                  | 336,124                               | 27,995                                | (24,580)   | (279,415)  |
| Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen | (180,620)                             | (148,775)                             | (295,762)                                | (17,108)                                 | (2,031,710)                           | (991,119)                             | (14,657,981)   | (4,120,493)  |
| Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten      | 1,007,401                             | (1,499,954)                           | (1,539,122)                              | 84,087                                   | 516,205                               | (761,148)                             | 1,632,266  | (1,241,064)  |
|   | <b>(10,134,032)</b>                   | <b>6,017,758</b>                      | <b>(4,343,830)</b>                       | <b>3,762,856</b>                         | <b>(5,009,919)</b>                    | <b>(562,129)</b>                      | <b>(23,569,608)</b>                                  | <b>(4,989,805)</b>                                   |

  

|   | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced |
|---|---|---|---|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---|---|
|   | 30.09.2022<br>EUR                                 | 30.09.2021<br>EUR                                 | 30.09.2021<br>EUR                         | 30.09.2022<br>EUR                    | 30.09.2021<br>EUR                    | 30.09.2021<br>EUR                   | 30.09.2021<br>EUR                         | 30.09.2021<br>EUR                       |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen       | 7,461,427   | 364,399   | 701,718                                   | 199,339                              | 1,103,870                            | 1,525,056                           | 565,541                                   | 186,039                                 |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten            | -   | -   | 769,207                                   | (128,869)                            | 2,487,653                            | 3,291,404                           | (112,401)                                 | 180,691                                 |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen            | (53,643)  | (4,405)   | 34,026                                    | 35                                   | 48,286                               | 10,538                              | (27,754)                                  | 67                                      |
| Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen | (21,161,333)                                      | 8,685,001   | 406,311                                   | -                                    | 525,321                              | 522,917                             | 300,093                                   | 159,250                                 |
| Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten      | -   | -   | 70,454                                    | -                                    | (186,324)                            | (161,131)                           | (57,716)                                  | (1,316)                                 |
|   | <b>(13,753,549)</b>                               | <b>9,044,995</b>                                  | <b>1,981,716</b>                          | <b>70,505</b>                        | <b>3,978,806</b>                     | <b>5,188,784</b>                    | <b>667,763</b>                            | <b>524,731</b>                          |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds 92 | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds 92 | Cross<br>Investments | Cross<br>Investments | Summe                | Summe              |
|---|--|--|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
|   | 30.09.2022<br>EUR                                  | 30.09.2021<br>EUR                                  | 30.09.2022<br>CHF                      | 30.09.2021<br>CHF                      | 30.09.2022<br>EUR    | 30.09.2021<br>EUR    | 30.09.2022<br>EUR    | 30.09.2021<br>EUR  |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen       | (16,672,670)                                       | 15,682,789   | (394,528)                              | (230,745)                              | -                    | -                    | (15,864,188)         | 182,325,228        |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten            | 8  | -  | 81,788                                 | 601,903                                | -                    | -                    | (25,735,807)         | 18,345,943         |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen            | (263,562)  | (104,222)  | (2,582)                                | 17,039                                 | -                    | -                    | 205,231              | (910,651)          |
| Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen | (3,508,558)  | (5,958,320)  | 180,397                                | 273,463                                | 790,678              | 7,600                | (355,739,555)        | 134,716,872        |
| Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten      | -  | -  | 138,321                                | (99,727)                               | -                    | -                    | 1,788,729            | (3,798,028)        |
|   | <b>(20,444,782)</b>                                | <b>9,620,247</b>                                   | <b>3,396</b>                           | <b>561,933</b>                         | <b>790,678</b>       | <b>7,600</b>         | <b>(395,345,589)</b> | <b>330,679,363</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. Nur bei Anteilen der Klasse X ist ein jährlicher Betrag von bis zu 0,45% des Nettoinventarwertes der Anteile der Klasse X an die Verwaltungsgesellschaft aus der Klasse zu zahlen, um die normalen Betriebskosten zu decken. Anteile der Klasse X stehen nur den Anlegern (und gegebenenfalls den zugrunde liegenden Kunden) zur Verfügung, die der Metzler-Gruppe vor der Anlage in diese Anteilsklasse bekannt waren.

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 effektive Gebühr beträgt zurzeit 0,02%). 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 Verwahrstellenvertrag entstehen.

Gemäss der nachstehenden Tabelle hat der 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 Anteilklasse eines Fonds) die Performance der für diesen Fonds (oder für diese Anteilklasse) festgelegten Benchmark ("Benchmark") outperforms hat. Die Performance-Gebühren laufen täglich auf und sind für jeden Performance-Zeitraum jährlich nachträglich zahlbar. Die Benchmark für Metzler Alternative Strategies Funds wurden im Laufe des Jahres geändert - siehe Anmerkung 17 (Änderungen des Prospekts).

## Anmerkungen zum Jahresbericht

| Fondsname  | Benchmark   | Maximal vergütungsberechtigter Prozentsatz an der Outperformance | Maximal vergütungsberechtigter Prozentsatz an der Outperformance |
|--|---|--|--|
| Metzler Eastern Europe (nur Anteilklasse A)                            | MSCI EFM Europe und CIS IMI Custom Capped NR Index      | 20%  | 15%  |
| Metzler European Growth Sustainability (Class A Shares only)           | MSCI Europe Growth net                                  | 20%  | 15%  |
| Metzler European Smaller Companies Sustainability (nur Anteilklasse A) | STOXX Europe Small 200 Index                            | 20%  | 15%  |
| Metzler European Growth Sustainability (Class A Shares only)           | BofAML EMU Corporates, Non-Financial, 1 3 yr            | 20%  | 20%  |
| Metzler Alternative Multi Strategy (nur Anteilklasse A)                | ICE BofAML Euro Currency 3- Month Deposit Bid Rate Inde | 15%  | 15%  |

## 4. Sonstige Aufwendungen und Transaktionskosten

### i) Sonstige Aufwendungen

Sonstige Aufwendungen umfassen die Gebühren des Wirtschaftsprüfers von 119.255 EUR (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). Die Bilanz umfasst weitere Aufwendungen und Transaktionskosten. Im aktuellen Berichtszeitraum und den vorangegangenen Berichtsperioden sind keine weiteren Gebühren für Versicherungsdienste, Steuerberatungsdienste oder andere Kosten, die nicht im Zusammenhang mit der Prüfung stehen, angefallen.

### 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<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler European Smaller Companies Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler European Growth Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler European Growth Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler NEXT Portfolio<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler NEXT Portfolio<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler Japanese Equity Sustainability Fund<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler Japanese Equity Sustainability Fund<br>30.09.2021<br>EUR |
|--------------------|--|--|---|---|---|---|--|--|
| Transaktionskosten | 553,829  | 869,567  | 128,120   | 141,134   | 6,773                                       | 5,045                                       | 30,050   | 46,301   |
|                    | <b>553,829</b>   | <b>869,567</b>   | <b>128,120</b>  | <b>141,134</b>  | <b>6,773</b>                                | <b>5,045</b>                                | <b>30,050</b>  | <b>46,301</b>  |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|                    | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability   | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability   | Metzler<br>Eastern<br>Europe              | Metzler<br>Eastern<br>Europe              | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability        | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability        | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability |
|--------------------|---|---|---|---|--|--|--|--|
|                    | 30.09.2022<br>EUR                                 | 30.09.2021<br>EUR                                 | 30.09.2022<br>EUR                         | 30.09.2021<br>EUR                         | 30.09.2022<br>EUR                                  | 30.09.2021<br>EUR                                  | 30.09.2022<br>EUR  | 30.09.2021<br>EUR  |
| Transaktionskosten | 97,689  | 71,539  | -   | 104,933                                   | 113,698  | 103,201  | 3,702  | 3,193  |
|                    | <b>97,689</b>                                     | <b>71,539</b>                                     | <b>-</b>                                  | <b>104,933</b>                            | <b>113,698</b>                                     | <b>103,201</b>                                     | <b>3,702</b>   | <b>3,193</b>   |
|                    | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90             | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90             | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy  | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy  | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98              | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98              | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability             | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability             |
|                    | 30.09.2022<br>EUR                                 | 30.09.2021<br>EUR                                 | 30.09.2022<br>EUR                         | 30.09.2021<br>EUR                         | 30.09.2022<br>EUR                                  | 30.09.2021<br>EUR                                  | 30.09.2022<br>EUR  | 30.09.2021<br>EUR  |
| Transaktionskosten | 12,108  | 12,050  | 16,518                                    | 17,758                                    | 11,117   | 24,099   | 9,695  | 6,207  |
|                    | <b>12,108</b>                                     | <b>12,050</b>                                     | <b>16,518</b>                             | <b>17,758</b>                             | <b>11,117</b>                                      | <b>24,099</b>                                      | <b>9,695</b>   | <b>6,207</b>   |
|                    | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced               | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced               | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced                              | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced                              |
|                    | 30.09.2022<br>EUR                                 | 30.09.2021<br>EUR                                 | 30.09.2022<br>EUR                         | 30.09.2021<br>EUR                         | 30.09.2022<br>EUR                                  | 30.09.2021<br>EUR                                  | 30.09.2022<br>EUR  | 30.09.2021<br>EUR  |
| Transaktionskosten | 61,979  | 16,398  | -   | 13,209                                    | 1,973  | 22,236   | -  | 14,290   |
|                    | <b>61,979</b>                                     | <b>16,398</b>                                     | <b>-</b>                                  | <b>13,209</b>                             | <b>1,973</b>                                       | <b>22,236</b>                                      | <b>-</b>   | <b>14,290</b>  |
|                    | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced         | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced         | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced   | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced   | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 92                            | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 92                            |
|                    | 30.09.2022<br>EUR                                 | 30.09.2021<br>EUR                                 | 30.09.2022<br>EUR                         | 30.09.2021<br>EUR                         | 30.09.2022<br>EUR                                  | 30.09.2021<br>EUR                                  | 30.09.2022<br>CHF  | 30.09.2021<br>CHF  |
| Transaktionskosten | -   | 12,800  | -   | 10,312                                    | 718,438  | 382,361  | 8,382  | 8,564  |
|                    | <b>-</b>  | <b>12,800</b>                                     | <b>-</b>                                  | <b>10,312</b>                             | <b>718,438</b>                                     | <b>382,361</b>                                     | <b>8,382</b>   | <b>8,564</b>   |
|                    | Summe<br>30.09.2022<br>EUR                        | Summe<br>30.09.2021<br>EUR                        |   |   |  |  |  |  |
| Transaction fees   | 1,773,888   | 1,884,513   |   |   |  |  |  |  |
|                    | <b>1,773,888</b>                                  | <b>1,884,513</b>                                  |   |   |  |  |  |  |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

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)

Metzler Global Equity Enhanced hielt keine finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten wie bei 30. September 2022 and 30. September 2021.

|   | Level 1<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>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<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>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<br>30.09.2022<br>EUR | Level 2<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Level 2<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler NEXT Portfolio</b>   |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b> |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <i>Zu Handelszwecken gehalten</i>   |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| Investmentanteile (Fonds)   | -                            | 3,962,227                    | 3,962,227                  | 1,030,920                    | 3,565,453                    | 4,596,373                  |
| Derivate  | 64,666                       | -                            | 64,666                     | 14,509                       | -                            | 14,509                     |
| <b>Summe Anlagen</b>  | <b>64,666</b>                | <b>3,962,227</b>             | <b>4,026,893</b>           | <b>1,045,429</b>             | <b>3,565,453</b>             | <b>4,610,881</b>           |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|  | Level 1<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Japanese Equity Sustainability Fund</b>   |                              |                            |                              |                            |
| Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) |                              |                            |                              |                            |
| <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<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Global Equities Sustainability</b>  |                              |                            |                              |                            |
| Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) |                              |                            |                              |                            |
| <i>Zu Handelszwecken gehalten</i>  |                              |                            |                              |                            |
| Aktien   | 231,291,744                  | 231,291,744                | 185,266,740                  | 185,266,740                |
| <b>Summe Anlagen</b>   | <b>231,291,744</b>           | <b>231,291,744</b>         | <b>185,266,740</b>           | <b>185,266,740</b>         |

|  | Level 3<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Eastern Europe</b>  |                              |                            |                              |                            |
| Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) |                              |                            |                              |                            |
| <i>Zu Handelszwecken gehalten</i>  |                              |                            |                              |                            |
| Aktien   | 25,310                       | 25,310                     | 33,258,069                   | 33,258,069                 |
| <b>Summe Anlagen</b>   | <b>25,310</b>                | <b>25,310</b>              | <b>33,258,069</b>            | <b>33,258,069</b>          |

|  | Level 1<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Focus Japan Sustainability</b>  |                              |                            |                              |                            |
| Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) |                              |                            |                              |                            |
| <i>Zu Handelszwecken gehalten</i>  |                              |                            |                              |                            |
| 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>          |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|  | Level 1<br>30.09.2022<br>EUR | Level 2<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Level 2<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability</b>   |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>    |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <i>Zu Handelszwecken gehalten</i>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| Investmentvermögen   | 9,446,842                    | 9,741,678                    | 19,188,520                 | -                            | 19,774,943                   | 19,774,943                 |
| Derivate   | 66,600                       | -                            | 66,600                     | 22,650                       | -                            | 22,650                     |
| <b>Summe Anlagen</b>   | <b>9,513,442</b>             | <b>9,741,678</b>             | <b>19,255,120</b>          | <b>22,650</b>                | <b>19,774,943</b>            | <b>19,797,593</b>          |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b> |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <i>Für Handelszwecke gehalten</i>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| Derivate   | 58,905                       | -                            | 58,905                     | 1,540                        | -                            | 1,540                      |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>   | <b>58,905</b>                | <b>-</b>                     | <b>58,905</b>              | <b>1,540</b>                 | <b>-</b>                     | <b>1,540</b>               |
| <b>Metzler Wertsicherungsfonds 90</b>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>    |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| 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>         |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b> |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <i>Für Handelszwecke gehalten</i>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| 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>           |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|  | Level 1<br>30.09.2022<br>EUR | Level 2<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Level 2<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Alternative Multi Strategy</b>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>    |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <i>Zu Handelszwecken gehalten</i>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| Investmentvermögen   | 29,462,687                   | 9,346,972                    | 38,809,659                 | -                            | 46,281,604                   | 46,281,604                 |
| Derivate   | 1,288,277                    | 3,262,495                    | 4,550,772                  | 1,778,279                    | 382,191                      | 2,160,471                  |
| <b>Summe Anlagen</b>   | <b>30,750,964</b>            | <b>12,609,467</b>            | <b>43,360,431</b>          | <b>1,778,279</b>             | <b>46,663,851</b>            | <b>48,442,131</b>          |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b> |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <i>Für Handelszwecke gehalten</i>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| 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>1,611,562</b>             | <b>3,712,788</b>           | <b>1,503,634</b>             | <b>626,958</b>               | <b>2,130,592</b>           |
| <b>Metzler Wertsicherungsfonds 98</b>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>    |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <i>Zu Handelszwecken gehalten</i>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| Investmentvermögen   | 189,728,838                  | 97,940,341                   | 287,669,179                | -                            | 288,969,052                  | 288,969,052                |
| Derivate   | -                            | -                            | -                          | 21,141                       | -                            | 21,141                     |
| <b>Summe Anlagen</b>   | <b>189,728,838</b>           | <b>97,940,341</b>            | <b>287,669,179</b>         | <b>21,141</b>                | <b>288,969,052</b>           | <b>288,990,192</b>         |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b> |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <i>Für Handelszwecke gehalten</i>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| Derivate   | 227,266                      | -                            | 227,266                    | 763,962                      | -                            | 763,962                    |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>   | <b>227,266</b>               | <b>-</b>                     | <b>227,266</b>             | <b>763,962</b>               | <b>-</b>                     | <b>763,962</b>             |



## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Level 1<br>30.09.2022<br>EUR | Level 2<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Level 2<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Sovereign Select LCR Sustainability</b>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b> |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <i>Zu Handelszwecken gehalten</i>   |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| Investmentvermögen  | 106,067,606                  | 13,593,419                   | 119,661,025                | -                            | 138,995,321                  | 138,995,321                |
| Derivate  | 373,407                      | 1,284,187                    | 1,657,594                  | -                            | 158,572                      | 158,572                    |
| <b>Summe Anlagen</b>  | <b>106,441,013</b>           | <b>14,877,606</b>            | <b>121,318,619</b>         | <b>-</b>                     | <b>139,153,893</b>           | <b>139,153,893</b>         |

|  | Level 1<br>30.09.2022<br>EUR | Level 2<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Level 2<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b> |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| <i>Für Handelszwecke gehalten</i>  |                              |                              |                            |                              |                              |                            |
| Derivate   | -                            | 998,558                      | 998,558                    | -                            | 1,132,040                    | 1,132,040                  |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>   | <b>-</b>                     | <b>998,558</b>               | <b>998,558</b>             | <b>-</b>                     | <b>1,132,040</b>             | <b>1,132,040</b>           |

|   | Level 1<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>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<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Level 1<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>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>          |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|  | Level 1<br>30.09.2022<br>CHF | Level 2<br>30.09.2022<br>CHF | Summe<br>30.09.2022<br>CHF | Level 1<br>30.09.2021<br>CHF | Level 2<br>30.09.2021<br>CHF | Summe<br>30.09.2021<br>CHF |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Wertsicherungsfonds 92</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>-</b>                     | <b>-</b>                   | <b>-</b>                     | <b>5,759,558</b>             | <b>5,759,558</b>           |
| <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>-</b>                     | <b>-</b>                     | <b>-</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.

Der Margensaldo von J.P. Morgan wird wie folgt auf die Teilfonds aufgeteilt:

|             | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler Euro<br>Corporates Short<br>Term<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Alternative<br>Multi<br>Strategy<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Alternative<br>Multi<br>Strategy<br>30.09.2021<br>EUR |
|-------------|--|--|---|---|--|--|--|--|
| Margensaldo | (32,332)                                       | 35,112   | 25,319  | 23,125  | 1,108,889  | 5,361,702  | 4,894,414  | 9,062,083  |
|             | <b>(32,332)</b>                                | <b>35,112</b>                                  | <b>25,319</b>   | <b>23,125</b>   | <b>1,108,889</b>   | <b>5,361,702</b>   | <b>4,894,414</b>   | <b>9,062,083</b>   |
|             | Metzler<br>30.09.2022<br>EUR                   | Metzler<br>30.09.2021<br>EUR                   | Metzler<br>30.09.2022<br>EUR  | Metzler<br>30.09.2021<br>EUR  | Metzler<br>30.09.2022<br>CHF                               | Metzler<br>30.09.2021<br>CHF                               | Summe<br>30.09.2022<br>EUR                                       | Summe<br>30.09.2021<br>EUR                                       |
| Margensaldo | 376,071  | 2,052,125                                      | 22,304  | -   | -  | 239,383  | 6,394,665  | 16,534,147   |
|             | <b>376,071</b>                                 | <b>2,052,125</b>                               | <b>22,304</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>239,383</b>   | <b>6,394,665</b>   | <b>16,534,147</b>  |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 7. Debitoren

|   | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen | 6,950,953  | 2,547,466  | 839,443  | 4,724,467  | -  | 1,033,637                                      | 433  | 435,222  |
| Forderungen aus Wertpapiererträgen                    | 509,996  | 832,399  | 78,741   | 21,212   | -  | 4,086  | 218,621  | 187,346  |
| Vorauszahlungen                                       | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
|   | <b>7,460,949</b>   | <b>3,379,865</b>   | <b>918,184</b>   | <b>4,745,679</b>   | <b>-</b>                                       | <b>1,037,723</b>                               | <b>219,054</b>   | <b>622,568</b>   |

  

|   | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler Eastern<br>Europe<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler Eastern<br>Europe<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|---|---|--|--|---|---|---|---|
| Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen | 4,991   | 395,125   | -  | -  | -   | 1,463,021   | -   | -   |
| Forderungen aus Wertpapiererträgen                    | 240,264   | 105,747   | -  | 129,330  | 301,105   | 290,680   | 10  | -   |
| Vorauszahlungen                                       | -   | -   | -  | -  | -   | -   | -   | -   |
|   | <b>245,255</b>  | <b>500,872</b>  | <b>-</b>                                       | <b>129,330</b>                                 | <b>301,105</b>  | <b>1,753,701</b>  | <b>10</b>   | <b>-</b>  |

  

|   | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|--|--|---|---|--|--|---|---|
| Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen | -  | -  | -   | -   | -  | -  | -   | 559,075   |
| Forderungen aus Wertpapiererträgen                    | 2  | -  | 124   | 31  | -  | -  | 91  | -   |
| Vorauszahlungen                                       | -  | -  | -   | -   | -  | -  | -   | -   |
|   | <b>2</b>   | <b>-</b>   | <b>124</b>  | <b>31</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>91</b>   | <b>559,075</b>  |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|--|--|--|---|---|--|--|--|
| Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen | 50,125   | -  | -  | -   | -   | -  | -  | -  |
| Forderungen aus Wertpapiererträgen                    | 271,252  | 71,648   | -  | -   | -   | -  | -  | -  |
| Vorauszahlungen                                       | -  | -  | -  | -   | 9,525   | -  | -  | -  |
|   | <b>321,377</b>   | <b>71,648</b>  | -  | -   | <b>9,525</b>  | -  | -  | -  |

|                                       | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds 92<br>30.09.2022<br>CHF | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds 92<br>30.09.2021<br>CHF | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|---------------------------------------|---|---|---|---|----------------------------|----------------------------|
| Receivable from investments/creations | -   | -   | -   | -   | 7,845,945                  | 11,158,013                 |
| Investment income receivable          | -   | 5,342   | -   | -   | 1,620,206                  | 1,647,821                  |
| Prepayments                           | 1,436   | 5,767   | -   | 9,097   | 1,436                      | 23,709                     |
|                                       | <b>1,436</b>  | <b>11,109</b>   | -   | <b>9,097</b>  | <b>9,467,587</b>           | <b>12,829,543</b>          |

## 8. Kreditoren

|  | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|--|--|--|--|---|---|--|--|
| Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen | 5,085,695  | 2,026,466  | 973,331  | 3,287,277  | -   | 1,201,082   | 10,279   | 292,523  |
| Managementgebühr   | 1,289,693  | 2,000,483  | 455,700  | 652,411  | 9,687   | 17,564  | 58,771   | 64,257   |
| Depotbank- / Treuhändergebühren                                  | 88,659   | 65,219   | 35,092   | 23,690   | 844   | 480   | 4,076  | 2,111  |
| Sonstige Aufwendungen  | 314,104  | 487,844  | 182,318  | 276,248  | 18,091  | 13,245  | 26,666   | 16,839   |
|  | <b>6,778,151</b>   | <b>4,580,012</b>   | <b>1,646,441</b>   | <b>4,239,626</b>   | <b>28,622</b>                                     | <b>1,232,371</b>                                  | <b>99,792</b>  | <b>375,730</b>   |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|  | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler<br>Eastern<br>Europe | Metzler<br>Eastern<br>Europe | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability |
|--|---|---|------------------------------|------------------------------|---|---|--|--|
|  | 30.09.2022<br>EUR                               | 30.09.2021<br>EUR                               | 30.09.2022<br>EUR            | 30.09.2021<br>EUR            | 30.09.2022<br>EUR                           | 30.09.2021<br>EUR                           | 30.09.2022<br>EUR  | 30.09.2021<br>EUR  |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen | -   | 1,477,048                                       | 86,762                       | 186,668                      | -   | 1,249,771                                   | -  | -  |
| Managementgebühr   | 418,459   | 415,398   | -                            | 79,281                       | 108,925                                     | 121,006                                     | 8,236  | 8,259  |
| Depotbank- / Treuhändergebühren                                  | 52,376  | 19,703  | -                            | 10,600                       | 6,776                                       | 3,652                                       | 3,099  | 1,587  |
| Sonstige Aufwendungen  | 145,242   | 110,452   | -                            | 64,388                       | 17,477                                      | 12,955                                      | 16,264   | 12,438   |
|  | <b>616,077</b>                                  | <b>2,022,601</b>                                | <b>86,762</b>                | <b>340,937</b>               | <b>133,178</b>                              | <b>1,387,384</b>                            | <b>27,599</b>  | <b>22,284</b>  |

  

|  | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90 | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90 | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98 | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98 | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
|  | 30.09.2022<br>EUR                     | 30.09.2021<br>EUR                     | 30.09.2022<br>EUR                        | 30.09.2021<br>EUR                        | 30.09.2022<br>EUR                     | 30.09.2021<br>EUR                     | 30.09.2022<br>EUR                                    | 30.09.2021<br>EUR                                    |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen | -                                     | 4,842                                 | -  | -  | -                                     | 4,401                                 | -  | -  |
| Managementgebühr   | 89,955                                | 91,779                                | 17,609                                   | 20,125                                   | 278,085                               | 283,928                               | 40,557   | 43,200   |
| Depotbank- / Treuhändergebühren                                  | 20,496                                | 8,993                                 | 7,809                                    | 4,819                                    | 53,821                                | 25,953                                | 27,484   | 13,892   |
| Sonstige Aufwendungen  | 19,570                                | 12,464                                | 16,468                                   | 12,307                                   | 15,085                                | 11,985                                | 17,604   | 12,978   |
|  | <b>130,021</b>                        | <b>118,078</b>                        | <b>41,886</b>                            | <b>37,251</b>                            | <b>346,991</b>                        | <b>326,267</b>                        | <b>85,645</b>  | <b>70,070</b>  |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|  | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|--|--|--|---|---|--|--|--|
| Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen | -  | -  | -  | -   | 120,796   | -  | -  | -  |
| Managementgebühr   | 139,609  | 51,443   | -  | -   | 8,361   | -  | -  | -  |
| Depotbank- / Treuhändergebühren                                  | 20,460   | 4,885  | -  | -   | 1,431   | -  | -  | -  |
| Sonstige Aufwendungen  | 49,429   | 36,234   | 25,519   | 7,014   | 42,163  | 27,970   | 25,785   | 25,606   |
|  | <b>209,498</b>   | <b>92,562</b>  | <b>25,519</b>  | <b>7,014</b>  | <b>172,751</b>  | <b>27,970</b>  | <b>25,785</b>  | <b>25,606</b>  |

|  | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds 92<br>30.09.2022<br>CHF | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds 92<br>30.09.2021<br>CHF | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|---|---|---|---|----------------------------|----------------------------|
| Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen | -   | -   | -   | -   | 6,156,067                  | 9,850,874                  |
| Managementgebühr   | 169,616   | 172,075   | -   | 7,693   | 3,084,902                  | 4,036,688                  |
| Depotbank- / Treuhändergebühren                                  | 24,687  | 10,396  | -   | 512   | 345,679                    | 197,885                    |
| Sonstige Aufwendungen  | 22,991  | 15,285  | 20,635  | 12,605  | 889,731                    | 1,254,368                  |
|  | <b>217,294</b>  | <b>197,756</b>  | <b>20,635</b>   | <b>20,810</b>   | <b>10,476,379</b>          | <b>15,339,814</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.

### 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 102 bis 106.

Die Anzahl der rückzahlbaren Aktien, die für jede Klasse zum 30. September 2022 im Umlauf waren, ist in der Bilanz auf den Seiten 115 bis 122 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.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 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

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. Zum Jahresende oder im Vorjahr gab es keine erfolgsabhängige Gebühr.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Im Laufe des Jahres fielen bei Metzler European Smaller Companies Sustainability, Metzler European Growth Sustainability, Metzler Global Equities Sustainability, Metzler Eastern European und Metzler European Dividend Nachhaltigkeit Research-Gebühren in Höhe von 100.217 EUR (Jahresende zum 30. September 2021: 557.525). Für noch nicht ausgestellte Rechnungen aus dem 2021/2021 wurden zum Jahresende 562.498 EUR abgegrenzt. Die Metzler Asset Management GmbH ist als Investmentmanager für diese Fonds bestellt. Die Metzler Asset Management GmbH ist als Anlageverwalter für diese Fonds ernannt. Die Forschungsgebühren sind in den sonstigen Ausgaben enthalten.

Während des Jahres war B. Metzler seel. Sohn & Co. AG Kontrahent des Metzler Sovereign Select LCR Sustainability-Fonds für Devisenterminkontrakte. Für weitere Details verweisen wir auf die Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung ab Seite 41.

### Anlage in Investmentanteilen (Fonds)

Während des Berichtszeitraums hielt Metzler Global Selection Anteile an anderen Fonds, die von Unternehmen der Metzler-Gruppe (mit Ausnahme von Metzler International Investments plc) verwaltet werden, wie folgt:

|   | Metzler<br>Global<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Global<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Euro<br>Corporate<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Euro<br>Corporate<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|--|--|---|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Anzahl der Aktien</b>                |  |  |   |   |                            |                            |
| Anfangsbestand                          | 3,200  | -  | -   | -   | 3,200                      | -                          |
| Kauf                                    | -  | 3,200  | 6,800   | -   | 6,800                      | 3,200                      |
| Verkauf                                 | 400  | -  | 1,400   | -   | 1,800                      | -                          |
| Endbestand                              | <b>2,800</b>   | <b>3,200</b>   | <b>5,400</b>  | -   | <b>8,200</b>               | <b>3,200</b>               |
| Kurswert                                | <b>690,956</b>   | <b>937,696</b>   | <b>588,114</b>  | -   | <b>1,279,070</b>           | <b>937,696</b>             |
| Unrealisierte Gewinne/(Verluste), netto | <b>(133,700)</b>   | <b>(4,768)</b>   | <b>(135,140)</b>  | -   | <b>(268,840)</b>           | <b>(4,768)</b>             |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust)     | -  | -  | -   | -   | -                          | -                          |

Während des Berichtszeitraums hielt Metzler Global Selection Anteile an anderen Fonds innerhalb der Metzler International Investments plc wie folgt:

|   | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability<br>Class X<br>Klasse X<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability<br>Class X<br>Klasse X<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability<br>BN<br>Klasse X<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability<br>BN<br>Klasse X<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability X<br>Klasse X<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability X<br>Klasse X<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability X<br>Klasse X<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability X<br>Klasse X<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund X<br>Klasse X<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund X<br>Klasse X<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|--|--|---|---|--|--|--|--|--|--|
| <b>Anzahl der Aktien</b>                |  |  |   |   |  |  |  |  |  |  |
| Anfangsbestand                          | 5,150  | -  | -   | -   | 900  | -  | 900  | -  | 2,350  | -  |
| Kauf                                    | -  | 5,150  | 2,050   | -   | -  | 900  | -  | 900  | -  | 2,350  |
| Verkauf                                 | 850  | -  | 100   | -   | -  | -  | -  | -  | 200  | -  |
| Endbestand                              | <b>4,300</b>   | <b>5,150</b>   | <b>1,950</b>  | -   | <b>900</b>   | <b>900</b>   | <b>900</b>   | <b>900</b>   | <b>2,150</b>   | <b>2,350</b>   |
| Kurswert                                | <b>717,283</b>   | <b>940,905</b>   | <b>200,850</b>  | -   | <b>87,183</b>  | <b>131,139</b>   | <b>102,186</b>   | <b>128,169</b>   | <b>203,154</b>   | <b>255,892</b>   |
| Unrealisierte Gewinne/(Verluste), netto | <b>(70,778)</b>  | <b>(2,936)</b>   | <b>(40,014)</b>   | -   | <b>(47,088)</b>  | <b>(3,132)</b>   | <b>(29,664)</b>  | <b>(3,681)</b>   | <b>(33,454)</b>  | <b>(2,726)</b>   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust)     | -  | -  | -   | -   | -  | -  | -  | -  | -  | -  |



## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>Class X<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>Class X<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability<br>Class X<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability<br>Class X<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Class X<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Class X<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|---|---|--|--|--|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Anzahl der Aktien</b>                |   |   |  |  |  |  |                            |                            |
| Anfangsbestand                          | 3,550   | -   | -  | -  | 4,850  | -  | 17,700                     | -                          |
| Kauf                                    | 213   | 3,550   | 5,693  | -  | -  | 4,850  | 7,956                      | 17,700                     |
| Verkauf                                 | 800   | -   | -  | -  | -  | -  | 1,950                      | -                          |
| Endbestand                              | <b>2,963</b>  | <b>3,550</b>  | <b>5,693</b>   | -  | <b>4,850</b>   | <b>4,850</b>   | <b>23,706</b>              | <b>17,700</b>              |
| Kurswert                                | <b>310,220</b>  | <b>408,747</b>  | <b>479,845</b>   | -  | <b>582,437</b>   | <b>762,905</b>   | <b>2,683,158</b>           | <b>2,627,757</b>           |
| Unrealisierte Gewinne/(Verluste), netto | <b>(30,081)</b>   | <b>1,349</b>  | <b>(98,584)</b>  | -  | <b>(172,175)</b>   | <b>8,294</b>   | <b>(521,838)</b>           | <b>(2,832)</b>             |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust)     | -   | -   | -  | -  | -  | -  | -                          | -                          |

### Im Berichtszeitraum nicht belastete Gebühren

Die vom Manager für das Jahr als Folge der Kreuzbeteiligung an Fonds, die von den Unternehmen der Metzler-Gruppe verwaltet werden, erlassenen Gebühren belaufen sich auf insgesamt 15.332 EUR (30. September 2021: 19 EUR).

## 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 Portfolios 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.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

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.

### b) Relativer 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:

| Fund Name   | Reference Benchmarks 2022   | Reference Benchmarks 2021  |
|---|---|--|
| Metzler European Smaller Companies Sustainability | 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 NEXT Portfolio                            | 80% MSCI AC World Index - Free<br>20% ICE BofA Euro Broad Market Index    | 100% MSCI - World Index - Net TR   |
| Metzler Japanese Equity Sustainability Fund       | 100% MSCI Japan Net TR Index  | 100% TOPIX Perf. Index   |
| Metzler Global Equities Sustainability            | 100% MSCI World Index Net TR Index  | 100% MSCI World Index Net TR   |
| Metzler Eastern Europe                            | 100% MSCI EFM Europe & CIS IMI Custom Capped NR Index                     | 100% MSCI EFM Europe & CIS IMI Custom Capped NR Index                          |
| Metzler Focus Japan Sustainability                | 100% MSCI Japan Net TR Index  | 100% TOPIX Perf. Index   |
| Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability | 100% ICE BofA Euro Non-Financial Index                                    | 100% ICE BofAML EMU Corporates Non-Financial                                   |
| 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<br>50% EURO STOXX 50 Net Return Index         | 50% MSCI World Index - Net TR<br>50% Euro STOXX 50 - Return Index              |
| Metzler Wertsicherungsfonds 98                    | 20% MSCI World Index Net TR<br>80% ICE BofAML Pan-Europe Government Index | 20% MSCI World Net TR Index<br>80% ICE BofAML Pan - Europe Government Index    |
| Metzler Sovereign Select LCR Sustainability       | 100% ICE BofAML Global Government Excl. Japan Hedged Index in EUR         | 100% ICE BofAML Global Government Bond Index II Excl Japan Hedged Index in EUR |
| Metzler European Dividend Sustainability          | 100% MSCI Europe NR EUR   | 100% MSCI Europe NR  |
| Metzler European Equity Enhanced                  | 100% MSCI Europe  | 100% MSCI Europe   |
| Metzler Global Equity Enhanced                    | 100% MSCI World   | 100% MSCI World  |
| Metzler US Equity Enhanced                        | 100% MSCI USA   | 100% MSCI USA  |
| Metzler Japanese Equity Enhanced                  | 100% MSCI Japan   | 100% MSCI Japan  |
| Metzler German Equity Enhanced                    | 100% MSCI Germany   | 100% MSCI Germany  |
| Metzler China A Share Sustainability Fund         | 100% CSI 300 Total Return Index   | 100% CSI 300 Total Return Index  |
| Metzler Wertsicherungsfonds 92                    | 100% MSCI - World Index - Net TR  | 100% MSCI World Index Net TR   |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

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:

|                              | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>% | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>% | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2022<br>% | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2021<br>% | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>% |
|------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Niedrigste Auslastung        | 40.42  | 46.71  | 45.91  | 46.49  | 23.64  | 20.18  | 41.05  | 46.99  |
| Höchste Auslastung           | 56.06  | 59.32  | 56.52  | 55.73  | 47.54  | 57.32  | 53.51  | 60.48  |
| Durchschnittliche Auslastung | 50.33  | 50.88  | 50.89  | 50.81  | 37.10  | 38.48  | 47.99  | 50.79  |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|                              | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler Eastern<br>Europe | Metzler Eastern<br>Europe | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability |
|------------------------------|--|--|---------------------------|---------------------------|--|--|--|--|
|                              | 30.09.2022<br>%                              | 30.09.2021<br>%                              | 30.09.2022<br>%           | 30.09.2021<br>%           | 30.09.2022<br>%                          | 30.09.2021<br>%                          | 30.09.2022<br>%  | 30.09.2021<br>%  |
| Niedrigste Auslastung        | 48.17  | 45.45  | 0.34                      | 41.18                     | 44.43                                    | 45.10                                    | 5.76   | 10.14  |
| Höchste Auslastung           | 69.69  | 63.34  | 56.37                     | 56.21                     | 55.71                                    | 58.68                                    | 26.67  | 32.46  |
| Durchschnittliche Auslastung | 53.82  | 50.47  | 36.90                     | 51.50                     | 49.83                                    | 50.47                                    | 18.79  | 23.53  |

  

|                              | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90 | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90 | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98 | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98 | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
|                              | 30.09.2022<br>%                       | 30.09.2021<br>%                       | 30.09.2022<br>%                          | 30.09.2021<br>%                          | 30.09.2022<br>%                       | 30.09.2021<br>%                       | 30.09.2022<br>%                                      | 30.09.2021<br>%                                      |
| Niedrigste Auslastung        | 1.86                                  | 8.84                                  | 5.04                                     | 13.34                                    | 2.14                                  | 4.11                                  | 35.58  | 33.65  |
| Höchste Auslastung           | 24.13                                 | 22.26                                 | 27.79                                    | 34.96                                    | 9.14                                  | 10.24                                 | 49.25  | 49.09  |
| Durchschnittliche Auslastung | 11.76                                 | 16.22                                 | 11.72                                    | 24.00                                    | 4.47                                  | 7.24                                  | 43.24  | 36.68  |

  

|                              | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced |
|------------------------------|---|---|---|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---|---|
|                              | 30.09.2022<br>%                                   | 30.09.2021<br>%                                   | 30.09.2021<br>%                           | 30.09.2022<br>%                      | 30.09.2021<br>%                      | 30.09.2021<br>%                     | 30.09.2021<br>%                           | 30.09.2021<br>%                         |
| Niedrigste Auslastung        | 36.84   | 43.39   | 2.08                                      | 0.48                                 | 1.62                                 | 5.77                                | 1.74                                      | 0.03                                    |
| Höchste Auslastung           | 64.28   | 50.86   | 67.66                                     | 8.15                                 | 66.40                                | 63.68                               | 75.51                                     | 63.51                                   |
| Durchschnittliche Auslastung | 44.38   | 47.43   | 58.85                                     | 6.03                                 | 56.95                                | 56.81                               | 61.22                                     | 57.70                                   |

  

|                              | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds 92 | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds 92 |
|------------------------------|--|--|--|--|
|                              | 30.09.2022<br>%                                    | 30.09.2021<br>%                                    | 30.09.2022<br>%                        | 30.09.2021<br>%                        |
| Niedrigste Auslastung        | 30.71  | 42.34  | 0.10                                   | 6.79                                   |
| Höchste Auslastung           | 56.52  | 66.41  | 20.06                                  | 19.24                                  |
| Durchschnittliche Auslastung | 46.47  | 53.83  | 13.08                                  | 12.92                                  |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### VaR-Analyse

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

|                   | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>% | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>% | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2022<br>%                | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2021<br>%                | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>%    | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>%    |
|-------------------|--|--|--|--|---|---|---|---|
| Value at risk %   | 12.00  | 7.75   | 10.28  | 7.23   | 4.51  | 3.23  | 9.80  | 7.40  |
| Value at risk EUR | 47,536,223   | 54,104,149   | 17,011,355   | 17,853,259   | 188,776   | 178,704   | 2,037,079   | 1,828,857   |
|                   | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>%                  | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>%                  | Metzler Eastern<br>Europe<br>30.09.2022<br>%                       | Metzler Eastern<br>Europe<br>30.09.2021<br>%                       | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>% | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>% | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>% | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>% |
| Value at risk %   | 9.61   | 7.53   | -  | 8.81   | 9.12  | 7.11  | 1.06  | 0.21  |
| Value at risk EUR | 22,602,238   | 13,998,572   | -  | 2,959,135  | 3,220,355   | 3,018,107   | 203,531   | 42,665  |
|                   | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90<br>30.09.2022<br>%                         | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90<br>30.09.2021<br>%                         | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy<br>30.09.2022<br>%        | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy<br>30.09.2021<br>%        | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98<br>30.09.2022<br>%    | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98<br>30.09.2021<br>%    | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>%       | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>%       |
| Value at risk %   | 0.40   | 2.70   | 2.77   | 2.88   | 0.20  | 0.30  | 2.49  | 1.46  |
| Value at risk EUR | 465,691  | 2,976,788  | 1,260,667  | 1,712,053  | 617,799   | 953,936   | 3,156,816   | 2,084,007   |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|                   | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>% | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>% | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>% | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>% | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>% |
|-------------------|--|--|--|--|---|---|--|--|
| Value at risk %   | 9.86   | 6.39   | -  | -  | -   | 0.21  | -  | -  |
| Value at risk EUR | 10,786,863   | 3,582,757  | -  | -  | -   | 221   | -  | -  |

|                   | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>% | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>% | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>% | Metzler China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>% |
|-------------------|--|--|--|--|---|---|
| Value at risk %   | -  | -  | -  | -  | 11.01   | 11.91   |
| Value at risk EUR | -  | -  | -  | -  | 7,761,716   | 7,878,208   |

|                   | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 92<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 92<br>30.09.2021<br>% |
|-------------------|--|--|
| Value at risk %   | -  | 2.21   |
| Value at risk CHF | -  | 137,367  |

### c) Hebelungsgrad

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<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>% | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>% | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2022<br>% | Metzler NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2021<br>% | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>% | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>% |
|----------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Hebelungsgrad per Jahresende     | -  | -  | -  | -  | 13.19  | 16.80  | -  | -  |
| Maximaler Hebelungsgrad          | -  | -  | -  | -  | 21.38  | 32.19  | -  | -  |
| Durchschnittlicher Hebelungsgrad | -  | -  | -  | -  | 9.51   | 19.56  | -  | -  |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|                                  | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler Eastern<br>Europe | Metzler Eastern<br>Europe | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability | Metzler Euro<br>Corporates<br>Short Term<br>Sustainability |
|----------------------------------|--|--|---------------------------|---------------------------|--|--|--|--|
|                                  | 30.09.2022<br>%                              | 30.09.2021<br>%                              | 30.09.2022<br>%           | 30.09.2021<br>%           | 30.09.2022<br>%                          | 30.09.2021<br>%                          | 30.09.2022<br>%  | 30.09.2021<br>%  |
| Hebelungsgrad per Jahresende     | -  | -  | -                         | -                         | -  | -  | 44.30  | 21.32  |
| Maximaler Hebelungsgrad          | -  | -  | -                         | -                         | -  | -  | 77.11  | 65.13  |
| Durchschnittlicher Hebelungsgrad | -  | -  | -                         | -                         | -  | -  | 56.53  | 39.63  |

  

|                                  | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90 | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 90 | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy | Metzler<br>Alternative Multi<br>Strategy | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98 | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 98 | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability | Metzler<br>Sovereign<br>Select LCR<br>Sustainability |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
|                                  | 30.09.2022<br>%                       | 30.09.2021<br>%                       | 30.09.2022<br>%                          | 30.09.2021<br>%                          | 30.09.2022<br>%                       | 30.09.2021<br>%                       | 30.09.2022<br>%                                      | 30.09.2021<br>%                                      |
| Hebelungsgrad per Jahresende     | 8.58                                  | 70.06                                 | 461.58                                   | 349.88                                   | 1.06                                  | 10.96                                 | 62.62  | 70.51  |
| Maximaler Hebelungsgrad          | 88.30                                 | 71.40                                 | 595.88                                   | 586.41                                   | 18.71                                 | 16.86                                 | 73.29  | 80.78  |
| Durchschnittlicher Hebelungsgrad | 44.52                                 | 60.71                                 | 450.38                                   | 417.48                                   | 6.47                                  | 11.12                                 | 57.38  | 74.59  |

  

|                                  | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced | Metzler Global<br>Equity Enhanced | Metzler Global<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced |
|----------------------------------|---|---|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|---|
|                                  | 30.09.2022<br>%                           | 30.09.2021<br>%                           | 30.09.2022<br>%                   | 30.09.2021<br>%                      | 30.09.2022<br>%                     | 30.09.2021<br>%                     | 30.09.2022<br>%                           | 30.09.2021<br>%                           |
| Hebelungsgrad per Jahresende     | -   | -   | -                                 | -                                    | -                                   | -                                   | -   | -   |
| Maximaler Hebelungsgrad          | -   | 304.66                                    | -                                 | 304.66                               | -                                   | 335.71                              | -   | 374.45                                    |
| Durchschnittlicher Hebelungsgrad | -   | 276.09                                    | -                                 | 276.09                               | -                                   | 298.11                              | -   | 328.92                                    |

  

|                                  | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 92 | Metzler<br>Wertsicherungs<br>fonds 92 |
|----------------------------------|---|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                                  | 30.09.2022<br>%                         | 30.09.2021<br>%                         | 30.09.2022<br>%                       | 30.09.2021<br>%                       |
| Hebelungsgrad per Jahresende     | -                                       | -                                       | -                                     | 154.00                                |
| Maximaler Hebelungsgrad          | -                                       | 129.37                                  | 166.09                                | 159.24                                |
| Durchschnittlicher Hebelungsgrad | -                                       | 91.33                                   | 137.14                                | 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. Die Hebelung wird demzufolge berechnet auf Basis des Werts von Anlagen (übertragbare Wertpapiere und Derivate), der über den Nettoinventarwert des Fonds im Jahresverlauf hinausgeht.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 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:

| Fonds<br>Währung   | NichtmonetäreV     | Geldvermögen/(   | Gesichert  | Nicht gesichert    | NichtmonetäreV     | Geldvermögen/(   | Gesichert  | Nicht gesichert    |
|--|--------------------|------------------|------------|--------------------|--------------------|------------------|------------|--------------------|
|  | ermögenswerte      | Verbindlichkeite |            |                    | ermögenswerte      | Verbindlichkeite |            |                    |
|  | 30.09.2022         | 30.09.2022       | 30.09.2022 | 30.09.2022         | 30.09.2021         | 30.09.2021       | 30.09.2021 | 30.09.2021         |
|  | EUR                | EUR              | EUR        | EUR                | EUR                | EUR              | EUR        | 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>886,650</b>   | <b>-</b>   | <b>169,577,786</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 NEXT Portfolio</b>                            |                    |                  |            |                    |                    |                  |            |                    |
| AUD  | -                  | 151              | -          | 151                | -                  | 143              | -          | 143                |
| CAD  | -                  | 2,461            | -          | 2,461              | -                  | 2,245            | -          | 2,245              |
| GBP  | -                  | 3,863            | -          | 3,863              | -                  | 3,935            | -          | 3,935              |
| JPY  | -                  | -                | -          | -                  | -                  | 11,996           | -          | 11,996             |
| USD  | 44,521             | 39,304           | -          | 83,825             | 14,509             | 114,789          | -          | 129,297            |
| <b>Summe</b>   | <b>44,521</b>      | <b>45,780</b>    | <b>-</b>   | <b>90,301</b>      | <b>14,509</b>      | <b>133,109</b>   | <b>-</b>   | <b>147,618</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>  |



## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Metzler Global Equities Sustainability

|              |                    |               |          |                    |                    |               |          |                    |
|--------------|--------------------|---------------|----------|--------------------|--------------------|---------------|----------|--------------------|
| CAD          | 20,728,139         | 27,191        | -        | 20,755,330         | 9,015,099          | 14,416        | -        | 9,029,515          |
| CHF          | 7,092,985          | -             | -        | 7,092,985          | 3,691,823          | -             | -        | 3,691,823          |
| DKK          | 2,816,094          | -             | -        | 2,816,094          | 3,856,669          | -             | -        | 3,856,669          |
| GBP          | 6,877,137          | 12            | -        | 6,877,149          | 2,053,679          | -             | -        | 2,053,679          |
| HKD          | -                  | -             | -        | -                  | 1,043,032          | -             | -        | 1,043,032          |
| JPY          | 13,838,669         | 81,451        | -        | 13,920,120         | 15,753,228         | 75,817        | -        | 15,829,045         |
| NOK          | 2,633,730          | 5             | -        | 2,633,735          | -                  | -             | -        | -                  |
| SEK          | -                  | -             | -        | -                  | 1,856,261          | -             | -        | 1,856,261          |
| USD          | 143,212,318        | (28,245)      | -        | 143,184,073        | 125,110,714        | (1,190)       | -        | 125,109,523        |
| ZAR          | -                  | 1,606         | -        | 1,606              | -                  | 2,251         | -        | 2,251              |
| <b>Summe</b> | <b>197,199,071</b> | <b>82,020</b> | <b>-</b> | <b>197,281,091</b> | <b>162,380,505</b> | <b>91,293</b> | <b>-</b> | <b>162,471,798</b> |

### Metzler Eastern Europe

|              |               |               |          |               |                   |                |          |                   |
|--------------|---------------|---------------|----------|---------------|-------------------|----------------|----------|-------------------|
| CHF          | -             | (58)          | -        | (58)          | -                 | -              | -        | -                 |
| 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          | 15,189        | 63,115        | -        | 78,304        | 5,814,959         | 82,851         | -        | 5,897,810         |
| TRY          | -             | -             | -        | -             | 2,222,765         | -              | -        | 2,222,765         |
| USD          | 10,120        | (1,614)       | -        | 8,506         | 9,269,750         | (12,179)       | -        | 9,257,571         |
| <b>Summe</b> | <b>25,310</b> | <b>61,443</b> | <b>-</b> | <b>86,753</b> | <b>29,279,678</b> | <b>167,555</b> | <b>-</b> | <b>29,447,232</b> |

### Metzler Focus Japan Sustainability

|              |                   |                |          |                   |                   |                  |          |                   |
|--------------|-------------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| 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> |

### Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

|              |          |                |          |                |          |                |          |                |
|--------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|
| USD          | -        | (3,944)        | -        | (3,944)        | -        | (1,721)        | -        | (1,721)        |
| <b>Summe</b> | <b>-</b> | <b>(3,944)</b> | <b>-</b> | <b>(3,944)</b> | <b>-</b> | <b>(1,721)</b> | <b>-</b> | <b>(1,721)</b> |

### Metzler Wertsicherungsfonds 90

|              |                  |                  |          |                  |                    |                  |          |                  |
|--------------|------------------|------------------|----------|------------------|--------------------|------------------|----------|------------------|
| 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> |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Metzler Alternative Multi Strategy

|              |                  |                   |                     |                    |                  |                   |                     |                  |
|--------------|------------------|-------------------|---------------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| AUD          | 74,403           | 879,522           | (4,035,789)         | (3,081,864)        | (154,623)        | 3,837,311         | (11,314,194)        | (7,631,506)      |
| CAD          | 49,776           | 3,979,005         | (512,257)           | 3,516,524          | 299,993          | 12,861,461        | (1,593,741)         | 11,567,713       |
| CHF          | 7,719            | 516,536           | (4,088,815)         | (3,564,561)        | (138,647)        | 7,039,612         | (15,252,004)        | (8,351,040)      |
| GBP          | (1,226,302)      | 9,230,881         | (6,071,376)         | 1,933,203          | (402,188)        | 11,052,317        | (8,784,377)         | 1,865,752        |
| HKD          | 22,227           | 375,970           | (400,346)           | (2,149)            | (10,676)         | 165,254           | (188,427)           | (33,849)         |
| JPY          | (43,164)         | 1,687,312         | (642,131)           | 1,002,018          | 410,874          | 6,754,665         | (2,869,444)         | 4,296,095        |
| NOK          | -                | 1,778,499         | (3,332,346)         | (1,553,847)        | -                | 2,105,190         | (5,124,606)         | (3,019,416)      |
| NZD          | -                | 3,924,949         | (3,388,154)         | 536,794            | -                | 7,118,580         | (3,489,325)         | 3,629,255        |
| PLN          | 51,395           | 229,271           | (195,827)           | 84,839             | -                | 204,576           | (182,496)           | 22,080           |
| SEK          | (36,854)         | 297,396           | (2,961,385)         | (2,700,843)        | (57,886)         | 2,671,937         | (2,238,733)         | 375,318          |
| SGD          | 601              | 98,762            | (92,439)            | 6,924              | (1,014)          | 104,209           | (88,992)            | 14,203           |
| 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)         | 4,566,036        |
| ZAR          | (1,045)          | 279,442           | (272,130)           | 6,267              | 637              | 323,715           | (269,178)           | 55,173           |
| <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>7,372,608</b> |

### Metzler Wertsicherungsfonds 98

|              |                  |                  |          |                  |                  |                  |          |                  |
|--------------|------------------|------------------|----------|------------------|------------------|------------------|----------|------------------|
| AUD          | (9,110)          | 319,409          | -        | 310,299          | (15,291)         | 337,416          | -        | 322,125          |
| CAD          | (11,738)         | 510,156          | -        | 498,418          | (24,206)         | 439,478          | -        | 415,272          |
| CHF          | (7,293)          | 326,686          | -        | 319,393          | (45,799)         | 332,808          | -        | 287,009          |
| GBP          | (6,936)          | 329,542          | -        | 322,606          | -                | 103,236          | -        | 103,236          |
| HKD          | -                | 291,298          | -        | 291,298          | 21,141           | 181,460          | -        | 202,600          |
| JPY          | (5,432)          | 501,309          | -        | 495,878          | (20,052)         | 765,819          | -        | 745,768          |
| USD          | (76,223)         | 1,062,386        | -        | 986,163          | (261,104)        | 1,722,262        | -        | 1,461,158        |
| <b>Summe</b> | <b>(116,731)</b> | <b>3,340,786</b> | <b>-</b> | <b>3,224,055</b> | <b>(345,311)</b> | <b>3,882,479</b> | <b>-</b> | <b>3,537,168</b> |

### Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

|              |                   |                  |                     |                  |                   |                  |                      |                  |
|--------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------------|------------------|
| AUD          | 8,366,282         | 395,810          | (8,836,488)         | (74,396)         | 14,956,223        | 408,419          | (15,462,731)         | (98,090)         |
| CAD          | 9,970,400         | 253,454          | (10,245,136)        | (21,282)         | 19,207,609        | 159,072          | (19,581,214)         | (214,533)        |
| DKK          | 5,490,976         | 703,495          | (6,296,625)         | (102,154)        | -                 | 1,463            | -                    | 1,463            |
| GBP          | -                 | 9,384            | -                   | 9,384            | 3,641,442         | 16,584           | (3,815,096)          | (157,070)        |
| JPY          | 5,413,037         | 481,405          | (5,961,939)         | (67,498)         | 6,700,456         | 26,160           | (6,718,056)          | 8,559            |
| NOK          | 5,639,523         | 238,281          | (5,813,820)         | 63,983           | 6,814,926         | 71,056           | (6,962,644)          | (76,662)         |
| NZD          | -                 | 4,835            | -                   | 4,835            | 5,057,213         | 60,069           | (5,204,215)          | (86,933)         |
| PLN          | -                 | 1,772            | -                   | 1,772            | 6,554,942         | 73,269           | (6,728,446)          | (100,235)        |
| SEK          | 3,392,552         | 29,925           | (3,478,248)         | (55,771)         | -                 | 2,115            | -                    | 2,115            |
| SGD          | 6,424,118         | 233,014          | (6,868,956)         | (211,824)        | 6,830,183         | 84,689           | (6,992,209)          | (77,338)         |
| USD          | 17,972,659        | 2,105,931        | (19,996,328)        | 82,261           | 29,142,135        | 920,288          | (30,102,120)         | (39,697)         |
| <b>Summe</b> | <b>62,669,547</b> | <b>4,457,305</b> | <b>(67,497,541)</b> | <b>(370,688)</b> | <b>98,905,127</b> | <b>1,823,183</b> | <b>(101,566,732)</b> | <b>(838,421)</b> |

### Metzler European Dividend Sustainability

|              |                   |                |          |                   |                   |               |          |                   |
|--------------|-------------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|---------------|----------|-------------------|
| 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> |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Metzler European Equity Enhanced

|              |  |  |  |  |  |   |           |   |           |
|--------------|--|--|--|--|--|---|-----------|---|-----------|
| CHF          |  |  |  |  |  | - | 17        | - | 17        |
| GBP          |  |  |  |  |  | - | -         | - | -         |
| USD          |  |  |  |  |  | - | -         | - | -         |
| <b>Summe</b> |  |  |  |  |  |   | <b>17</b> |   | <b>17</b> |

### Metzler Global Equity Enhanced

|              |   |           |   |           |   |              |   |   |              |
|--------------|---|-----------|---|-----------|---|--------------|---|---|--------------|
| GBP          | - | -         | - | -         | - | -            | - | - | -            |
| JPY          | - | 23        | - | 23        | - | -            | - | - | -            |
| USD          | - | -         | - | -         | - | 2,892        | - | - | 2,892        |
| <b>Summe</b> |   | <b>23</b> |   | <b>23</b> |   | <b>2,892</b> |   |   | <b>2,892</b> |

### Metzler US Equity Enhanced

|              |  |  |  |  |  |   |          |   |          |
|--------------|--|--|--|--|--|---|----------|---|----------|
| USD          |  |  |  |  |  | - | 6        | - | 6        |
| <b>Summe</b> |  |  |  |  |  |   | <b>6</b> |   | <b>6</b> |

### Metzler Japanese Equity Enhanced

|              |  |  |  |  |  |   |           |   |           |
|--------------|--|--|--|--|--|---|-----------|---|-----------|
| JPY          |  |  |  |  |  | - | 42        | - | 42        |
| USD          |  |  |  |  |  | - | -         | - | -         |
| <b>Summe</b> |  |  |  |  |  |   | <b>42</b> |   | <b>42</b> |

### Metzler China A Share Sustainability Fund

|              |                   |                 |   |                   |                   |                |   |                   |
|--------------|-------------------|-----------------|---|-------------------|-------------------|----------------|---|-------------------|
| 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>57,273,446</b> | <b>55,122,643</b> | <b>(9,110)</b> |   | <b>55,113,534</b> |

| Fonds<br>Währung                      | NichtmonetäreV<br>ermögenswerte     |                   | Gesichert         |                   | NichtmonetäreV<br>ermögenswerte     |                   | Gesichert          |                   |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                       | Geldvermögen/<br>Verbindliche<br>n) |                   | Nicht gesichert   |                   | Geldvermögen/<br>Verbindliche<br>n) |                   | Nicht gesichert    |                   |
|                                       | 30.09.2022<br>CHF                   | 30.09.2022<br>CHF | 30.09.2022<br>CHF | 30.09.2022<br>CHF | 30.09.2021<br>CHF                   | 30.09.2021<br>CHF | 30.09.2021<br>CHF  | 30.09.2021<br>CHF |
| <b>Metzler Wertsicherungsfonds 92</b> |                                     |                   |                   |                   |                                     |                   |                    |                   |
| AUD                                   | -                                   | 1                 | -                 | 1                 | (5,151)                             | 16,398            | -                  | 11,247            |
| CAD                                   | -                                   | -                 | -                 | -                 | (3,902)                             | 10,834            | -                  | 6,932             |
| EUR                                   | -                                   | (11,957)          | -                 | (11,957)          | 5,734,538                           | 164,740           | (5,895,275)        | 4,003             |
| GBP                                   | -                                   | -                 | -                 | -                 | -                                   | 8,150             | -                  | 8,150             |
| JPY                                   | -                                   | -                 | -                 | -                 | (5,779)                             | 45,887            | -                  | 40,108            |
| USD                                   | -                                   | -                 | -                 | -                 | (48,055)                            | 118,162           | -                  | 70,107            |
| <b>Summe</b>                          |                                     | <b>(11,956)</b>   |                   | <b>(11,956)</b>   | <b>5,671,650</b>                    | <b>364,172</b>    | <b>(5,895,275)</b> | <b>140,547</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.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### e) Zinsrisikoprofil der Vermögenswerte

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

**Alle Teilfonds ausgenommen Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability, Metzler Wertsicherungsfonds 90, Metzler Alternative Multi Strategy, Metzler Wertsicherungsfonds 98, Metzler Sovereign Select LCR Sustainability und Metzler Wertsicherungsfonds 92.**

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

#### Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability

Am Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability in kurz-, mittel- und langfristigen festverzinslichen Anleihen und Futures investiert. Zum Berichtsstichtag waren die Investitionen des Fonds in Futures nicht verzinst. Alle überschüssigen Kassebestände werden von der Verwahrstelle gehalten und zu kurzfristigen Marktzinssätzen investiert. Folglich sind die Investitionen des Fonds in Futures und Kasse nur geringfügig marktbedingten Zinsrisiken ausgesetzt. Die sonstigen Anlagen des Fonds am Ende der Berichtsperiode waren kurz-, mittel- und langfristige festverzinsliche Anleihen, folglich unterliegt der Fonds marktbedingten Zinsrisiken wie folgt:

|  | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2022<br>EUR | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2022<br>EUR | Über 5 Jahre<br>30.09.2022<br>EUR | unverzinslich<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2021<br>EUR | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2021<br>EUR | Über 5 Jahre<br>30.09.2021<br>EUR | unverzinslich<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability</b>       |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| <b>Anlagen</b>   |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Rentenpapiere  | 2,982,061                                 | 14,862,542                       | 1,343,917                         | -                                  | 19,188,520                 | 607,419                                   | 17,181,023                       | 1,986,501                         | -                                  | 19,774,943                 |
| Derivative   | -   | -                                | -                                 | 66,600                             | 66,600                     | -   | -                                | -                                 | 22,650                             | 22,650                     |
| Bankguthaben   | 85,905                                    | -                                | -                                 | -                                  | 85,905                     | 542,715                                   | -                                | -                                 | -                                  | 542,715                    |
| Debtors  | -   | -                                | -                                 | 10                                 | 10                         | -   | -                                | -                                 | -                                  | -                          |
| <b>Summe Anlagen</b>   | <b>3,067,966</b>                          | <b>14,862,542</b>                | <b>1,343,917</b>                  | <b>66,610</b>                      | <b>19,341,035</b>          | <b>1,150,134</b>                          | <b>17,181,023</b>                | <b>1,986,501</b>                  | <b>22,650</b>                      | <b>20,340,308</b>          |
| <b>Verbindlichkeiten mit Ausnahme von einlösbaren Anteilen</b> |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Derivative   | -   | -                                | -                                 | 58,905                             | 58,905                     | -   | -                                | -                                 | 1,540                              | 1,540                      |
| Creditors  | -   | -                                | -                                 | 27,599                             | 27,599                     | -   | -                                | -                                 | 22,284                             | 22,284                     |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>                                 | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>86,504</b>                      | <b>86,504</b>              | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>23,824</b>                      | <b>23,824</b>              |
| <b>Zinsänderungsrisikenunterliegender Gesamtbetrag</b>         |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
|  | <b>3,067,966</b>                          | <b>14,862,542</b>                | <b>1,343,917</b>                  |                                    |                            | <b>1,150,134</b>                          | <b>17,181,023</b>                | <b>1,986,501</b>                  |                                    |                            |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Metzler Wertsicherungsfonds 90

Am Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds Metzler Alternative Multi Strategy in kurz-, mittel- und langfristigen festverzinslichen Anleihen, Devisentermingeschäften, Optionen und Futures investiert. Zum Berichtsstichtag waren die Investitionen des Fonds in Devisentermingeschäften, Optionen und Futures nicht verzinst. Alle überschüssigen Kassebestände werden von der Verwahrstelle gehalten und zu kurzfristigen Marktzinssätzen investiert. Folglich sind die Investitionen des Fonds in Devisentermingeschäften, Optionen, Futures und Kasse nur geringfügig marktbedingten Zinsrisiken ausgesetzt. Die sonstigen Anlagen des Fonds am Ende der Berichtsperiode waren kurz-, mittel- und langfristige festverzinsliche Anleihen, folglich unterliegt der Fonds marktbedingten Zinsrisiken wie folgt:

|  | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2022<br>EUR | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2022<br>EUR | Über 5 Jahre<br>30.09.2022<br>EUR | unverzinslich<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2021<br>EUR | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2021<br>EUR | Über 5 Jahre<br>30.09.2021<br>EUR | unverzinslich<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Wertsicherungsfonds 90</b>                          |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| <b>Anlagen</b>   |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Rentenpapiere  | 25,234,132                                | 79,309,131                       | -                                 | -                                  | 104,543,263                | 41,379,145                                | 58,361,284                       | 3,157,900                         | -                                  | 102,898,329                |
| Derivative   | -   | -                                | -                                 | -                                  | -                          | -   | -                                | -                                 | 66,426                             | 66,426                     |
| Bankguthaben   | 12,361,885                                | -                                | -                                 | -                                  | 12,361,885                 | 9,155,152                                 | -                                | -                                 | -                                  | 9,155,152                  |
| Debtors  | -   | -                                | -                                 | 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>50,534,297</b>                         | <b>58,361,284</b>                | <b>3,157,900</b>                  | <b>66,426</b>                      | <b>112,119,907</b>         |
| <b>Verbindlichkeiten mit Ausnahme von einlösbaren Anteilen</b> |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Derivative   | -   | -                                | -                                 | 678,284                            | 678,284                    | -   | -                                | -                                 | 1,750,437                          | 1,750,437                  |
| Creditors  | -   | -                                | -                                 | 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>Zinsänderungsrisiken unterliegender Gesamtbetrag</b>        |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
|  | <b>37,596,017</b>                         | <b>79,309,131</b>                | <b>-</b>                          |                                    |                            | <b>48,845,416</b>                         | <b>58,361,284</b>                | <b>3,157,900</b>                  |                                    |                            |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Metzler Alternative Multi Strategy

Am Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds Metzler Alternative Multi Strategy, mittel- und langfristigen festverzinslichen Anleihen, Devisentermingeschäften, Optionen und Futures investiert. Zum Berichtsstichtag waren die Investitionen des Fonds in Devisentermingeschäften, Optionen und Futures nicht verzinst. Alle überschüssigen Kassebestände werden von der Verwahrstelle gehalten und zu kurzfristigen Marktzinssätzen investiert. Folglich sind die Investitionen des Fonds in Devisentermingeschäften, Optionen, Futures und Kasse nur geringfügig marktbedingten Zinsrisiken ausgesetzt. Die sonstigen Anlagen des Fonds am Ende der Berichtsperiode waren kurz-, mittel- und langfristige festverzinsliche Anleihen, folglich unterliegt der Fonds marktbedingten Zinsrisiken wie folgt:

|   | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2022<br>EUR | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2022<br>EUR | Über 5 Jahre<br>30.09.2022<br>EUR | unverzinslich<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2021<br>EUR | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2021<br>EUR | Über 5 Jahre<br>30.09.2021<br>EUR | unverzinslich<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>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                 |
| Debtors   | -   | -                                | -                                 | 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 einlösbaaren Anteilen</b> |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Derivative  | -   | -                                | -                                 | 3,712,788                          | 3,712,788                  | -   | -                                | -                                 | 2,130,592                          | 2,130,592                  |
| Creditors   | -   | -                                | -                                 | 41,886                             | 41,886                     | -   | -                                | -                                 | 37,251                             | 37,251                     |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>                                  | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>3,754,674</b>                   | <b>3,754,674</b>           | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>2,167,843</b>                   | <b>2,167,843</b>           |
| <b>Zinsänderungsrisikenunterliegender Gesamtbetrag</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>                          |                                    |                            |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Metzler Wertsicherungsfonds 98

Am Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds Metzler Wertsicherungsfonds 98 in kurz-, mittel- und langfristigen festverzinslichen Anleihen und Futures investiert. Zum Berichtsstichtag waren die Investitionen des Fonds in Futures nicht verzinst. Alle überschüssigen Kassebestände werden von der Verwahrstelle gehalten und zu kurzfristigen Marktzinssätzen investiert. Folglich sind die Investitionen des Fonds in Futures und Kasse nur geringfügig marktbedingten Zinsrisiken ausgesetzt. Die sonstigen Anlagen des Fonds am Ende der Berichtsperiode waren kurz-, mittel- und langfristige festverzinsliche Anleihen, folglich unterliegt der Fonds marktbedingten Zinsrisiken wie folgt:

|   | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2022<br>EUR | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2022<br>EUR | Über 5 Jahre<br>30.09.2022<br>EUR | unverzinslich<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2021<br>EUR | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2021<br>EUR | Über 5 Jahre<br>30.09.2021<br>EUR | unverzinslich<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Wertsicherungsfonds 98</b>                           |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| <b>Anlagen</b>  |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Rentenpapiere   | 83,503,983                                | 204,165,197                      | -                                 | -                                  | 287,669,179                | 72,109,969                                | 207,449,164                      | 9,409,919                         | -                                  | 288,969,052                |
| Derivative  | -   | -                                | -                                 | -                                  | -                          | -   | -                                | -                                 | 21,141                             | 21,141                     |
| Bankguthaben  | 22,092,925                                | -                                | -                                 | -                                  | 22,092,925                 | 30,078,550                                | -                                | -                                 | -                                  | 30,078,550                 |
| Debtors   | -   | -                                | -                                 | -                                  | -                          | -   | -                                | -                                 | -                                  | -                          |
| <b>Summe Anlagen</b>  | <b>105,596,908</b>                        | <b>204,165,197</b>               | <b>-</b>                          | <b>-</b>                           | <b>309,762,104</b>         | <b>102,188,519</b>                        | <b>207,449,164</b>               | <b>9,409,919</b>                  | <b>21,141</b>                      | <b>319,068,743</b>         |
| <b>Verbindlichkeiten mit Ausnahme von einlösbaaren Anteilen</b> |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Derivative  | -   | -                                | -                                 | 227,266                            | 227,266                    | -   | -                                | -                                 | 763,962                            | 763,962                    |
| Creditors   | -   | -                                | -                                 | 346,991                            | 346,991                    | -   | -                                | -                                 | 326,267                            | 326,267                    |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>                                  | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>574,257</b>                     | <b>574,257</b>             | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>1,090,229</b>                   | <b>1,090,229</b>           |
| <b>Zinsänderungsrisikenunterliegender Gesamtbetrag</b>          |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
|   | <b>105,596,908</b>                        | <b>204,165,197</b>               | <b>-</b>                          |                                    |                            | <b>102,188,519</b>                        | <b>207,449,164</b>               | <b>9,409,919</b>                  |                                    |                            |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Metzler Sovereign Select LCR Sustainability

Am Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds Metzler Sovereign Select in kurz-, mittel- und langfristigen festverzinslichen Anleihen und Futures investiert. Zum Berichtsstichtag waren die Investitionen des Fonds in Futures nicht verzinst. Alle überschüssigen Kassebestände werden von der Verwahrstelle gehalten und zu kurzfristigen Marktzinssätzen investiert. Folglich sind die Investitionen des Fonds in Futures und Kasse nur geringfügig marktbedingten Zinsrisiken ausgesetzt. Die sonstigen Anlagen des Fonds am Ende der Berichtsperiode waren kurz-, mittel- und langfristige festverzinsliche Anleihen, folglich unterliegt der Fonds marktbedingten Zinsrisiken wie folgt:

|  | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2022<br>EUR | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2022<br>EUR | Über 5 Jahre<br>30.09.2022<br>EUR | unverzinslich<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2021<br>EUR | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2021<br>EUR | Über 5 Jahre<br>30.09.2021<br>EUR | unverzinslich<br>30.09.2021<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|--|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Sovereign Select LCR Sustainability</b> |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| <b>Anlagen</b>                                     |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Rentenpapiere                                      | -   | 40,577,218                       | 79,083,807                        | -                                  | 119,661,025                | 1,372,290                                 | 45,297,519                       | 92,325,513                        | -                                  | 138,995,321                |
| Derivative   | -   | -                                | -                                 | 1,657,594                          | 1,657,594                  | -   | -                                | -                                 | 158,572                            | 158,572                    |
| Bankguthaben                                       | 6,529,784                                 | -                                | -                                 | -                                  | 6,529,784                  | 4,229,328                                 | -                                | -                                 | -                                  | 4,229,328                  |
| Debtors  | -   | -                                | -                                 | 91                                 | 91                         | -   | -                                | -                                 | 559,075                            | 559,075                    |
| <b>Summe Anlagen</b>                               | <b>6,529,784</b>                          | <b>40,577,218</b>                | <b>79,083,807</b>                 | <b>1,657,685</b>                   | <b>127,848,494</b>         | <b>5,601,618</b>                          | <b>45,297,519</b>                | <b>92,325,513</b>                 | <b>717,647</b>                     | <b>143,942,296</b>         |
| <b>Verbindlichkeiten mit Ausnahme von einlösba</b> |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| <b>renAnteilen</b>                                 |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Derivative   | -   | -                                | -                                 | 998,558                            | 998,558                    | -   | -                                | -                                 | 1,132,040                          | 1,132,040                  |
| Creditors  | -   | -                                | -                                 | 85,645                             | 85,645                     | -   | -                                | -                                 | 70,070                             | 70,070                     |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>                     | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>1,084,203</b>                   | <b>1,084,203</b>           | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>1,202,110</b>                   | <b>1,202,110</b>           |
| <b>Zinsänderungsrisikenunterliegender</b>          |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| <b>Gesamtbetrag</b>                                | <b>6,529,784</b>                          | <b>40,577,218</b>                | <b>79,083,807</b>                 |                                    |                            | <b>5,601,618</b>                          | <b>45,297,519</b>                | <b>92,325,513</b>                 |                                    |                            |



## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Metzler Wertsicherungsfonds 92

Am Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds Metzler Wertsicherungsfonds 92 in kurz und mittel festverzinslichen Anleihen und Futures investiert. Zum Berichtsstichtag waren die Investitionen des Fonds in Futures nicht verzinst. Alle überschüssigen Kassebestände werden von der Verwahrstelle gehalten und zu kurzfristigen Marktzinssätzen investiert. Folglich sind die Investitionen des Fonds in Futures und Kasse nur geringfügig marktbedingten Zinsrisiken ausgesetzt. Die sonstigen Anlagen des Fonds am Ende der Berichtsperiode waren mittel- und langfristige festverzinsliche Anleihen, folglich unterliegt der Fonds marktbedingten Zinsrisiken wie folgt:

|  | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2022<br>CHF | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2022<br>CHF | Über 5 Jahre<br>30.09.2022<br>CHF | unverzinslich<br>30.09.2022<br>CHF | Summe<br>30.09.2022<br>CHF | Kürzer als 1<br>Jahr<br>30.09.2021<br>CHF | 1 - 5 Jahre<br>30.09.2021<br>CHF | Über 5 Jahre<br>30.09.2021<br>CHF | unverzinslich<br>30.09.2021<br>CHF | Summe<br>30.09.2021<br>CHF |
|--|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| <b>Metzler Wertsicherungsfonds 92</b>                          |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| <b>Anlagen</b>   |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Rentenpapiere  | -   | -                                | -                                 | -                                  | -                          | 1,521,186                                 | 3,897,066                        | 341,306                           | -                                  | 5,759,558                  |
| Derivative   | -   | -                                | -                                 | -                                  | -                          | -   | -                                | -                                 | -                                  | -                          |
| Bankguthaben   | 20,635                                    | -                                | -                                 | -                                  | 20,635                     | 600,166                                   | -                                | -                                 | -                                  | 600,166                    |
| Debtors  | -   | -                                | -                                 | -                                  | -                          | -   | -                                | -                                 | 9,097                              | 9,097                      |
| <b>Summe Anlagen</b>   | <b>20,635</b>                             | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>-</b>                           | <b>20,635</b>              | <b>2,121,352</b>                          | <b>3,897,066</b>                 | <b>341,306</b>                    | <b>9,097</b>                       | <b>6,368,821</b>           |
| <b>Verbindlichkeiten mit Ausnahme von einlösbaren Anteilen</b> |   |                                  |                                   |                                    |                            |   |                                  |                                   |                                    |                            |
| Derivative   | -   | -                                | -                                 | -                                  | -                          | -   | -                                | -                                 | 132,322                            | 132,322                    |
| Creditors  | -   | -                                | -                                 | 20,635                             | 20,635                     | -   | -                                | -                                 | 20,810                             | 20,810                     |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>                                 | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>20,635</b>                      | <b>20,635</b>              | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          | <b>153,132</b>                     | <b>153,132</b>             |
| <b>Zinsänderungsrisiken unterliegender Gesamtbetrag</b>        | <b>20,635</b>                             | <b>-</b>                         | <b>-</b>                          |                                    |                            | <b>2,037,252</b>                          | <b>3,897,066</b>                 | <b>341,306</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 Abwicklungszyklus von zwei bis vier Tagen vor. Rücknahmeanträge für das Metzler NEXT Portfolio, den Metzler Japanese Equity Sustainability Fund, den Metzler Focus Japan Sustainability und den Metzler China A Share Sustainability Fund sollten aufgrund von Timing-Problemen an den asiatischen Märkten einen Tag vor dem Handelsdatum eingereicht werden. Diese Abwicklungszyklen werden vom Verwaltungsrat der Gesellschaft als angemessen erachtet, um die Rücknahmeanforderungen zu erfüllen.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

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:

|   | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability | Metzler<br>NEXT<br>Portfolio | Metzler<br>NEXT<br>Portfolio | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund |
|---|---|---|---|---|------------------------------|------------------------------|---|---|
|   | 30.09.2022<br>EUR   | 30.09.2021<br>EUR   | 30.09.2022<br>EUR                               | 30.09.2021<br>EUR                               | 30.09.2022<br>EUR            | 30.09.2021<br>EUR            | 30.09.2022<br>EUR                                       | 30.09.2021<br>EUR                                       |
| <b>Weniger als 1 Monat</b>  |   |   |   |   |                              |                              |   |   |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapieren                                | 5,085,695   | 2,026,466   | 973,331   | 3,287,277                                       | -                            | 1,201,082                    | 10,279  | 292,523   |
| Aufgelaufene Gebühren   | 1,289,693   | 2,000,483   | 455,700   | 652,411   | 9,688                        | 17,564                       | 58,771  | 64,257  |
| 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                                     | 4,176,997                    | 5,532,628                    | 20,732,949  | 24,714,288  |
|   | <b>401,302,996</b>  | <b>702,145,006</b>  | <b>166,442,138</b>                              | <b>250,872,734</b>                              | <b>4,186,685</b>             | <b>6,751,274</b>             | <b>20,801,999</b>                                       | <b>25,892,103</b>                                       |
| <b>1-3 Monate</b>   |   |   |   |   |                              |                              |   |   |
| Aufgelaufene Gebühren   | 137,051   | 85,672  | 50,406  | 30,163  | 5,744                        | 2,551                        | 17,552  | 7,807   |
| 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>5,744</b>                 | <b>2,551</b>                 | <b>17,552</b>   | <b>2,944</b>  |
| <b>3 Monate - 1 Jahr</b>  |   |   |   |   |                              |                              |   |   |
| Aufgelaufene Gebühren   | 265,712   | 467,391   | 167,004   | 269,775   | 13,190                       | 11,174                       | 13,190  | 11,143  |
| 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>11,174</b>                | <b>13,190</b>   | <b>14,868</b>   |
| <b>Summe</b>  | <b>401,705,759</b>  | <b>702,698,069</b>  | <b>166,659,548</b>                              | <b>251,172,672</b>                              | <b>4,205,619</b>             | <b>6,764,999</b>             | <b>20,832,741</b>                                       | <b>25,909,915</b>                                       |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability | Metzler<br>Eastern<br>Europe | Metzler<br>Eastern<br>Europe | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability |
|---|---|---|------------------------------|------------------------------|---|---|--|--|
|   | 30.09.2022<br>EUR                               | 30.09.2021<br>EUR                               | 30.09.2022<br>EUR            | 30.09.2021<br>EUR            | 30.09.2022<br>EUR                           | 30.09.2021<br>EUR                           | 30.09.2022<br>EUR  | 30.09.2021<br>EUR  |
| <b>Weniger als 1 Monat</b>  |   |   |                              |                              |   |   |  |  |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapieren                                | -   | 1,477,048                                       | -                            | 186,668                      | -   | 1,249,771                                   | -  | -  |
| Aufgelaufene Gebühren   | 418,459   | 415,398   | -                            | 79,281                       | 108,925                                     | 121,007                                     | 8,236  | 8,259  |
| Devisentermingeschäfte (Bruttowert)                               | -   | -   | -                            | -                            | -   | -   | -  | -  |
| Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value) | -   | -   | -                            | -                            | -   | -   | -  | -  |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -   | -   | -                            | -                            | -   | -   | -  | -  |
| Einlösbare Fondsanteile   | 234,818,733                                     | 185,904,015                                     | -                            | 33,588,370                   | 35,187,160                                  | 42,448,765                                  | 19,254,531   | 20,316,484   |
|   | <b>235,237,192</b>                              | <b>187,796,461</b>                              | -                            | <b>33,854,319</b>            | <b>35,296,085</b>                           | <b>43,819,543</b>                           | <b>19,262,767</b>  | <b>20,324,743</b>  |
| <b>1-3 Monate</b>   |   |   |                              |                              |   |   |  |  |
| Aufgelaufene Gebühren   | 56,664  | 21,515  | -                            | 19,661                       | 11,064                                      | 5,464                                       | 6,162  | 2,881  |
| Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value) | -   | -   | -                            | -                            | -   | -   | -  | -  |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -   | -   | -                            | -                            | -   | -   | 58,905   | 1,542  |
|   | <b>56,664</b>                                   | <b>21,515</b>                                   | -                            | <b>19,661</b>                | <b>11,064</b>                               | <b>5,464</b>                                | <b>65,067</b>  | <b>4,423</b>   |
| <b>3 Monate - 1 Jahr</b>  |   |   |                              |                              |   |   |  |  |
| Aufgelaufene Gebühren   | 140,954   | 108,640   | -                            | 55,327                       | 13,189                                      | 11,142                                      | 13,201   | 11,142   |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -   | -   | -                            | -                            | -   | -   | -  | -  |
|   | <b>140,954</b>                                  | <b>108,640</b>                                  | -                            | <b>55,327</b>                | <b>13,189</b>                               | <b>11,142</b>                               | <b>13,201</b>  | <b>11,142</b>  |
| <b>1 Jahr - 5 Jahre</b>   |   |   |                              |                              |   |   |  |  |
| Zur Einlösung zahlbar   | -   | -   | 86,762                       | -                            | -   | -   | -  | -  |
|   | <b>140,954</b>                                  | <b>108,640</b>                                  | <b>86,762</b>                | <b>55,327</b>                | <b>13,189</b>                               | <b>11,142</b>                               | <b>13,201</b>  | <b>11,142</b>  |
| <b>Summe</b>  | <b>235,434,810</b>                              | <b>187,926,616</b>                              | <b>86,762</b>                | <b>33,929,307</b>            | <b>35,320,338</b>                           | <b>43,836,149</b>                           | <b>19,341,035</b>  | <b>20,340,308</b>  |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>90 | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>90 | Metzler<br>Alternative<br>Multi<br>Strategy | Metzler<br>Alternative<br>Multi<br>Strategy | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>98 | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>98 | Metzler<br>Sovereign<br>Select<br>LCR<br>Sustainability | Metzler<br>Sovereign<br>Select<br>LCR<br>Sustainability |
|---|--|--|---|---|--|--|---|---|
|   | 30.09.2022                                     | 30.09.2021                                     | 30.09.2022                                  | 30.09.2021                                  | 30.09.2022                                     | 30.09.2021                                     | 30.09.2022  | 30.09.2021  |
|   | EUR  | EUR  | EUR   | EUR   | EUR  | EUR  | EUR   | EUR   |
| <b>Weniger als 1 Monat</b>  |  |  |   |   |  |  |   |   |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapieren                                | -  | 4,842  | -   | -   | -  | 4,401  | -   | -   |
| Aufgelaufene Gebühren   | 89,955   | 91,779   | 17,609                                      | 20,125                                      | 278,085  | 283,928  | 40,557  | 43,200  |
| Devisentermingeschäfte (Bruttowert)                               | -  | -  | 51,406,814                                  | 109,828,699                                 | -  | -  | 70,738,426  | 102,492,567   |
| 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   | 116,096,845                                    | 110,251,392                                    | 45,575,872                                  | 59,446,292                                  | 309,187,847                                    | 317,978,514                                    | 126,764,291   | 142,740,186   |
|   | <b>116,196,808</b>                             | <b>110,348,013</b>                             | <b>97,196,028</b>                           | <b>169,591,170</b>                          | <b>309,465,932</b>                             | <b>318,266,843</b>                             | <b>197,543,274</b>                                      | <b>245,275,953</b>                                      |
| <b>1-3 Monate</b>   |  |  |   |   |  |  |   |   |
| Aufgelaufene Gebühren   | 23,559   | 10,287   | 10,273                                      | 5,868                                       | 55,714   | 26,785   | 31,771  | 15,704  |
| 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                                     | 227,266  | 764,659  | -   | -   |
|   | <b>691,835</b>                                 | <b>1,760,724</b>                               | <b>2,409,193</b>                            | <b>1,213,434</b>                            | <b>282,980</b>                                 | <b>791,444</b>                                 | <b>31,771</b>   | <b>15,704</b>   |
| <b>3 Monate - 1 Jahr</b>  |  |  |   |   |  |  |   |   |
| Aufgelaufene Gebühren   | 16,507   | 11,170   | 14,004                                      | 11,258                                      | 13,192   | 11,153   | 13,317  | 11,166  |
| Devisentermingeschäfte (Bruttowert)                               | -  | -  | -   | 130,014                                     | -  | -  | -   | -   |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -  | -  | -   | 14  | -  | -  | -   | -   |
|   | <b>16,507</b>                                  | <b>11,170</b>                                  | <b>14,004</b>                               | <b>141,286</b>                              | <b>13,192</b>                                  | <b>11,153</b>                                  | <b>13,317</b>   | <b>11,166</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>116,905,150</b>                             | <b>112,119,907</b>                             | <b>99,689,951</b>                           | <b>170,945,890</b>                          | <b>309,762,104</b>                             | <b>319,069,440</b>                             | <b>197,588,362</b>                                      | <b>245,302,823</b>                                      |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>Weniger als 1 Monat</b>  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapieren                                | -  | -  | -  | -  | 120,796  | -  | -  | -  |
| Aufgelaufene Gebühren   | 139,610  | 51,443   | -  | -  | 8,361  | -  | -  | -  |
| Devisentermingeschäfte (Bruttowert)                               | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value) | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Einlösbare Fondsanteile   | 109,217,717  | 56,068,186   | -  | -  | 105,067  | -  | -  | -  |
|   | <b>109,357,327</b>   | <b>56,119,629</b>  | -  | -  | <b>234,224</b>   | -  | -  | -  |
| <b>1-3 Monate</b>   |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Aufgelaufene Gebühren   | 27,810   | 7,991  | -  | -  | 8,753  | -  | -  | -  |
| Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value) | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
|   | <b>27,810</b>  | <b>7,991</b>   | -  | -  | <b>8,753</b>   | -  | -  | -  |
| <b>3 Monate - 1 Jahr</b>  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Aufgelaufene Gebühren   | 42,078   | 33,128   | 25,519   | 7,014  | 34,841   | 27,970   | 25,785   | 25,606   |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
|   | <b>42,078</b>  | <b>33,128</b>  | <b>25,519</b>  | <b>7,014</b>   | <b>34,841</b>  | <b>27,970</b>  | <b>25,785</b>  | <b>25,606</b>  |
| <b>1 Jahr - 5 Jahre</b>   |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
|   | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
| <b>Summe</b>  | <b>109,427,215</b>   | <b>56,160,748</b>  | <b>25,519</b>  | <b>7,014</b>   | <b>277,818</b>   | <b>27,970</b>  | <b>25,785</b>  | <b>25,606</b>  |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Metzler<br>China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>92<br>30.09.2022<br>CHF | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>92<br>30.09.2021<br>CHF | Summe<br>30.09.2022<br>EUR | Summe<br>30.09.2021<br>EUR |
|---|--|--|---|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Weniger als 1 Monat</b>  |  |  |   |   |                            |                            |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapieren                                | -  | -  | -   | -   | 6,069,305                  | 9,850,874                  |
| Aufgelaufene Gebühren   | 169,616  | 172,075  | -   | 7,693   | 3,084,904                  | 4,036,688                  |
| Devisentermingeschäfte (Bruttowert)                               | -  | -  | -   | 5,895,275   | 122,145,240                | 217,775,814                |
| 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   | -   | 6,215,689   | 1,651,310,846              | 2,012,478,688              |
|   | <b>70,526,805</b>  | <b>66,319,918</b>  | <b>-</b>  | <b>12,118,657</b>   | <b>1,782,816,036</b>       | <b>2,244,438,117</b>       |
| <b>1-3 Monate</b>   |  |  |   |   |                            |                            |
| Aufgelaufene Gebühren   | 34,488   | 14,538   | -   | 1,071   | 468,258                    | 266,632                    |
| Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value) | -  | -  | -   | -   | 532,976                    | 274,126                    |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -  | -  | -   | 84,192  | 2,820,391                  | 3,527,974                  |
|   | <b>34,488</b>  | <b>14,538</b>  | <b>-</b>  | <b>85,263</b>   | <b>3,821,625</b>           | <b>4,068,732</b>           |
| <b>3 Monate - 1 Jahr</b>  |  |  |   |   |                            |                            |
| Aufgelaufene Gebühren   | 13,190   | 11,143   | 20,635  | 12,046  | 767,150                    | 1,185,620                  |
| Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value) | -  | -  | -   | -   | -                          | 130,014                    |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -  | -  | -   | -   | -                          | 14                         |
|   | <b>13,190</b>  | <b>11,143</b>  | <b>20,635</b>   | <b>12,046</b>   | <b>767,150</b>             | <b>1,315,648</b>           |
| <b>1 Jahr - 5 Jahre</b>   |  |  |   |   |                            |                            |
| Aufgelaufene Gebühren   | -  | -  | -   | -   | 86,762                     | -                          |
| Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)  | -  | -  | -   | -   | 70,726                     | -                          |
|   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>157,488</b>             | <b>-</b>                   |
| <b>Summe</b>  | <b>70,574,483</b>  | <b>66,345,599</b>  | <b>20,635</b>   | <b>12,215,966</b>   | <b>1,787,562,299</b>       | <b>2,249,822,497</b>       |

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 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.

Die Fonds Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability, Metzler Wertsicherungsfonds 90, Metzler Alternative Multi Strategy, Metzler Wertsicherungsfonds 98, Metzler Sovereign Select LCR Sustainability & 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:

## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Growth<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2022<br>EUR                   | Metzler<br>NEXT<br>Portfolio<br>30.09.2021<br>EUR                   | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2022<br>EUR          | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>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    | -  | -  | -  | -  | -   | -   | -   | -   |
|   | -  | -  | -  | -  | -   | -   | -   | -   |
|   | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR               | Metzler<br>Global<br>Equities<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR               | Metzler<br>Eastern<br>Europe<br>30.09.2022<br>EUR                    | Metzler<br>Eastern<br>Europe<br>30.09.2021<br>EUR                    | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR    | Metzler<br>Focus<br>Japan<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR    | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Euro<br>Corporates<br>Short<br>Term<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR |
| Investment in AAA+/AAA/AAA- rated debt securities | -  | -  | -  | -  | -   | -   | -   | -   |
| Investment in AA+/AA/AA- rated debt securities    | -  | -  | -  | -  | -   | -   | 583,675   | 422,081   |
| Investment in A+/A/A- rated debt securities       | -  | -  | -  | -  | -   | -   | 7,557,413   | 8,140,303   |
| Investment in BBB+/BBB/BBB- rated debt securities | -  | -  | -  | -  | -   | -   | 10,955,740  | 5,137,835   |
| Investment in BB+/BB/BB- rated debt securities    | -  | -  | -  | -  | -   | -   | 91,692  | 6,074,724   |
|   | -  | -  | -  | -  | -   | -   | <b>19,188,520</b>   | <b>19,774,943</b>   |
|   | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>90<br>30.09.2022<br>EUR                | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>90<br>30.09.2021<br>EUR                | Metzler<br>Alternative<br>Multi<br>Strategy<br>30.09.2022<br>EUR     | Metzler<br>Alternative<br>Multi<br>Strategy<br>30.09.2021<br>EUR     | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>98<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Wert-<br>sicherungs-<br>fonds<br>98<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Sovereign<br>Select<br>LCR<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR          | Metzler<br>Sovereign<br>Select<br>LCR<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR          |
| Investment in AAA+/AAA/AAA- rated debt securities | 62,712,006   | 53,909,444   | 23,072,401   | 27,551,632   | 158,486,099   | 149,613,577   | 66,963,893  | 98,075,165  |
| Investment in AA+/AA/AA- rated debt securities    | 37,890,177   | 48,988,885   | 15,737,259   | 18,729,972   | 122,270,160   | 139,355,475   | 25,361,639  | 8,747,818   |
| Investment in A+/A/A- rated debt securities       | -  | -  | -  | -  | -   | -   | 5,415,026   | 13,329,382  |
| Investment in BBB+/BBB/BBB- rated debt securities | 3,941,080  | -  | -  | -  | -   | -   | 21,920,468  | 18,842,956  |
|   | <b>104,543,263</b>   | <b>102,898,329</b>   | <b>38,809,660</b>  | <b>46,281,604</b>  | <b>280,756,259</b>  | <b>288,969,052</b>  | <b>119,661,026</b>  | <b>138,995,321</b>  |



## Anmerkungen zum Jahresbericht

|   | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>European<br>Dividend<br>Sustainability<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>European<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2022<br>EUR | Metzler<br>Global<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>US<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>Japanese<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>German<br>Equity<br>Enhanced<br>30.09.2021<br>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    | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
|   | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |

|   | Metzler<br>China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2021<br>EUR | Metzler<br>China A<br>Share<br>Sustainability<br>Fund<br>30.09.2020<br>EUR | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds<br>92<br>30.09.2021<br>CHF | Metzler<br>Wertsicherungs-<br>fonds<br>92<br>30.09.2020<br>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, der für die Umrechnung der Posten der Gesamtergebnisrechnung und der Bilanz zum Ende des laufenden Jahres angewandt wurde, war eine Anpassung für das Jahr 2022 in Höhe von 329.107 EUR (30. September 2021: 68.180 EUR) in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern von Redeemable Participating Share zuzurechnenden Nettovermögens erforderlich. Die Anpassung hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert oder den Nettoinventarwert je Anteil der 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 und der Kapitalflussrechnung ab Seite 41 dargestellt. Derzeit sind im Prospekt keine Wertpapierleihe und Pensionsgeschäfte zulässig.

### 15. Wechselkurse

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

| Währung            | Währung Code | Devisenkurs<br>30.09.2022 | Devisenkurs<br>30.09.2021 |
|--------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| Australian Dollar  | AUD          | 1.5231                    | 1.6039                    |
| British Pound      | GBP          | 0.8773                    | 0.8593                    |
| Canadian Dollar    | CAD          | 1.3457                    | 1.4679                    |
| Czech Koruna       | CZK          | 24.5660                   | 25.3370                   |
| Danish Krone       | DKK          | 7.4353                    | 7.4358                    |
| Hong Kong Dollar   | HKD          | 7.6888                    | 9.0206                    |
| Hungarian Forint   | HUF          | 422.9400                  | 359.1400                  |
| Japanese Yen       | JPY          | 141.7630                  | 129.2757                  |
| New Zealand Dollar | NZD          | 1.7309                    | 1.6789                    |
| Norwegian Krone    | NOK          | 10.6734                   | 10.1148                   |
| Polish Zloty       | PLN          | 4.8370                    | 4.6018                    |
| Romanian leu       | RON          | 4.9446                    | 4.9490                    |
| Russian Ruble      | RUB          | 59.4981                   | 84.3143                   |
| Singapore Dollar   | SGD          | 1.4052                    | 1.5728                    |
| South African Rand | ZAR          | 17.6003                   | 17.4293                   |
| Swedish Krona      | SEK          | 10.8697                   | 10.1384                   |
| Swiss Franc        | CHF          | 0.9639                    | 1.0808                    |
| Turkish Lira       | TRY          | 18.1487                   | 10.2892                   |
| US Dollar          | USD          | 0.9797                    | 1.1588                    |
| Yuan Renminbi      | CNY          | 6.9449                    | 7.4879                    |

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

| Currency          | Currency Code | FX Rate<br>30.09.2021 | FX Rate<br>30.09.2020 |
|-------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 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                |

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

| Currency    | Currency Code | FX Rate<br>30.09.2022 | FX Rate<br>30.09.2021 |
|-------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Swiss Franc | CHF           | 1.0223                | 1.0869                |

## **Anmerkungen zum Jahresbericht**

### **16. Art der Kapitalanlagen**

Alle zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Anlagen werden, mit Ausnahme von zulässigen Anlagen in Anteilen von offenen Investmentfonds, an einem anerkannten Markt notiert. 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. Wesentliche Ereignisse des Jahres**

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.

Joachim Trepper ist am 30. November 2021 aus dem Verwaltungsrat von Metzler International Investments plc ausgeschieden. Philip Schätzle wurde am 30. Dezember 2021 in den Verwaltungsrat von Metzler International Investments plc berufen.

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

Russland startete gegen Ende Februar 2022 eine militärische Invasion in der Ukraine. Die Folge sind geopolitische Instabilität, Finanzmarktvolatilität und die Verhängung von Sanktionen, die sich direkt auf Metzler Eastern Europe Fonds (siehe unten) und indirekt auf die Gesellschaft auswirken könnten.

Aufgrund des militärischen Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Handel mit Anteilen des Metzler Eastern Europe Fund am 28. Februar 2022 auszusetzen. Am 23. März 2022 hat der Verwaltungsrat beschlossen, die Aussetzung für den Handelstag 28. März 2022 aufzuheben und den Fonds mit der Zwangsrücknahme aller Anteile mit einer Frist von 30 Tagen aufzulösen. Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Fonds bis zur Schließung des Fonds für alle zukünftigen Zeichnungen zu schließen; für den Fonds können nur Rücknahmeanträge angenommen werden. Der Fonds wurde am 29. April 2022 geschlossen.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Schließung von Fonds/Anteilsklassen

Metzler Wertsicherungsfonds 90 Class A wurde am 1. Oktober 2021 geschlossen.

Metzler Global Equity Enhanced Fund am 5. November 2021 im Wege der Zwangsrücknahme geschlossen.

Metzler Wertsicherungsfonds 92 Fund am 28. Januar 2022 im Wege der Zwangsrücknahme geschlossen.

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

## 20. Ereignisse seit Bilanzstichtag

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

Im September 2021 gaben die State Street Corporation und Brown Brothers Harriman & Co. (BBH) bekannt, dass sie eine Vereinbarung getroffen haben, dass State Street das Investor-Services-Geschäft von BBH übernimmt, einschließlich seiner Verwahrstelle, Buchhaltung, Fondsverwaltung und Technologiedienstleistungen. Die Transaktion bedarf der behördlichen Genehmigung in allen Jurisdiktionen, 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 23 November 2021 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Dividenden auszuschütten:

|  |                     |
|--|---------------------|
| Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability Klasse A | EUR 0,80 pro Anteil |
| Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability Klasse X | EUR 1,00 pro Anteil |
| Metzler Sovereign Select LCR Sustainability Klasse B       | EUR 1,40 pro Anteil |
| Metzler Sovereign Select LCR Sustainability Klasse X       | EUR 1,70 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability Klasse A          | EUR 3,00 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability Klasse B          | EUR 3,75 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability Klasse BN         | EUR 4,00 pro Anteil |
| Metzler European Dividend Sustainability Klasse X          | EUR 4,50 pro Anteil |

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

### Auflegung eines neuen Fonds

Metzler Long/Short Volatility wurde am 17. Oktober 2022 von der Central Bank of Ireland genehmigt und der Fonds am 1. November 2022 aufgelegt.

## 21. Bestätigung des Jahresabschlusses

Die Verwaltungsratsmitglieder haben den Jahresabschluss am 21. Dezember 2022 gebilligt.

## 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)

## Artikel 6 Fonds\*\*

### Konventionelles Produkt – Artikel 6

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

#### \*Artikel 8 Publikumsfonds

Metzler European Smaller Companies Sustainability  
Metzler European Growth Sustainability  
Metzler NEXT Portfolio  
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund  
Metzler Global Equities Sustainability  
Metzler Eastern Europe  
Metzler Focus Japan Sustainability  
Metzler Euro Corporates Short Term Sustainability  
Metzler Sovereign Select LCR Sustainability  
Metzler European Dividend Sustainability  
Metzler China A Share Sustainability Fund

#### \*\* Artikel 6 Fonds

Metzler Wertsicherungsfonds 90  
Metzler Alternative Multi Strategy  
Metzler Wertsicherungsfonds 98

## 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

Unsere 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:**

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

## **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 2021 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 2022 sowie der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr vermittelt;
- 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 (Ireland) (ISAs (Ireland)) 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.



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

## **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:**

## Management und Administration

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

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 / Geschäftsfortführung                         |
| 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 gewinnberechtigte Anteile   |
| participating shares  | gewinnberechtigte 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