

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. April 2026

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Wertsicherungsfonds 96

ungeprüft

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

Halbjahresbericht	2
OGAW-Sondervermögen	
Metzler Wertsicherungsfonds 96	2
Wichtige Informationen für die Anteilinhaber des OGAW-Sondervermögens.....	13
Weitere Informationen.....	14

2 Metzler Wertsicherungsfonds 96 Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30. April 2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	350.968.962,75	101,31
1. Anleihen	314.547.592,00	90,80
< 1 Jahr	93.713.440,00	27,05
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	99.462.262,00	28,71
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	113.371.810,00	32,73
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.000.080,00	2,31
2. Derivate	2.637.128,94	0,76
3. Bankguthaben	23.672.007,12	6,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.112.234,69	2,92
II. Verbindlichkeiten	-4.544.036,20	-1,31
III. Fondsvermögen	346.424.926,55	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen							EUR	314.547.592,00	90,80
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	275.054.547,00	79,40
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	275.054.547,00	79,40
3,4530 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZU2	EUR	3.000	0	0	%	100,389	3.011.670,00	0,87
3,1410 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	8.500	0	0	%	100,193	8.516.405,00	2,46
2,1410 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2028)	DE000A14JZ53	EUR	7.000	0	0	%	99,894	6.992.580,00	2,02
2,4150 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2029)	DE000A3H25U4	EUR	8.000	0	0	%	99,643	7.971.440,00	2,30
2,1510 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2025(2029)	DE000A3H2549	EUR	7.500	2.000	0	%	99,822	7.486.650,00	2,16
2,8700 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523	DE000A289K97	EUR	3.500	0	0	%	100,572	3.520.020,00	1,02
3,1580 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	6.000	0	0	%	100,268	6.016.080,00	1,74
2,8980 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2028)A.536	DE000A3H2Y65	EUR	5.000	0	0	%	101,296	5.064.800,00	1,46
2,5120 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.23(2029)A.551	DE000A351PG2	EUR	5.000	0	0	%	99,753	4.987.650,00	1,44
2,2500 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.25(2031)A.574	DE000A4DE9J4	EUR	8.000	8.000	0	%	100,001	8.000.080,00	2,31
2,3130 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.26(2031)A.578	DE000A4DE9N6	EUR	7.000	7.000	0	%	99,875	6.991.250,00	2,02
2,1170 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(27)	DE000A30V6W9	EUR	3.500	0	0	%	99,961	3.498.635,00	1,01
2,3170 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(28)	DE000A3E5SR2	EUR	8.040	0	0	%	99,880	8.030.352,00	2,32
2,1390 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.24(29)	DE000A30V604	EUR	6.000	0	0	%	99,729	5.983.740,00	1,73
1,9810 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.24(29)	DE000A30V620	EUR	9.000	0	0	%	99,465	8.951.850,00	2,58
2,5150 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.26(31)	DE000A351UT5	EUR	6.000	6.000	0	%	99,942	5.996.520,00	1,73
3,0510 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	7.500	0	0	%	100,601	7.545.075,00	2,18
3,0310 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	9.000	0	0	%	100,616	9.055.440,00	2,61
2,2130 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 26(31)	DE000A3MQTM8	EUR	6.000	6.000	0	%	99,870	5.992.200,00	1,73
2,2960 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.4 25(30)	DE000A3MQTD7	EUR	8.500	0	0	%	100,054	8.504.590,00	2,45
2,4270 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2302 v.23(26)	DE000A1RQEJ9	EUR	7.000	0	0	%	99,935	6.995.450,00	2,02
2,1490 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2402 v.24(28)	DE000A1RQEQ4	EUR	10.000	0	0	%	99,917	9.991.700,00	2,88
2,1340 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2407 v.24(28)	DE000A1RQEV4	EUR	8.000	0	0	%	99,921	7.993.680,00	2,31
2,1390 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2502 v.25(29)	DE000A1RQE26	EUR	7.000	0	0	%	99,661	6.976.270,00	2,01
2,2380 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2506 v.25(29)	DE000A1RQE67	EUR	5.000	0	0	%	100,064	5.003.200,00	1,44
2,9840 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.223 v.22(26)	DE000A289KP6	EUR	12.000	0	0	%	100,493	12.059.160,00	3,48
2,1500 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.233 v.24(27)	DE000A30V281	EUR	6.000	0	0	%	99,919	5.995.140,00	1,73
2,2430 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.24(29) Aus.585	DE000A3823X1	EUR	8.000	3.000	0	%	99,654	7.972.320,00	2,30
2,3390 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.25(29) Aus.590	DE000A4DFSM0	EUR	5.000	0	0	%	100,226	5.011.300,00	1,45
2,3540 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.26(31) Aus.594	DE000A460ES0	EUR	10.000	10.000	0	%	99,899	9.989.900,00	2,88

4 Metzler Wertsicherungsfonds 96 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. April 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,1840 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.25(29) R.1598	DE000NRW0P81	EUR	8.000	8.000	0	%	99,970	7.997.600,00	2,31
2,1660 % NRW.BANK FLR-MTN-IHS Ausg.2UY v.26(30)	DE000NWB2UY8	EUR	11.000	11.000	0	%	100,011	11.001.210,00	3,18
2,2130 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2025(2027)	DE000RLP1585	EUR	7.000	0	0	%	100,029	7.002.030,00	2,02
2,8340 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26)	DE000A289KD2	EUR	6.000	0	0	%	100,143	6.008.580,00	1,73
2,1150 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 23(29)	DE000A3H3GM0	EUR	4.000	0	0	%	99,769	3.990.760,00	1,15
2,1340 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 24(28)	DE000A3H3GR9	EUR	5.000	0	0	%	99,795	4.989.750,00	1,44
2,4270 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.23(28) A.1	DE000SHFM915	EUR	10.000	0	0	%	99,800	9.980.000,00	2,88
2,3290 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.24(29) A.1	DE000SHFM972	EUR	9.000	0	0	%	99,773	8.979.570,00	2,59
2,1700 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.25(29) A.1	DE000SHFM1H2	EUR	5.000	5.000	0	%	99,998	4.999.900,00	1,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	39.493.045,00	11,40
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	39.493.045,00	11,40
2,2140 % Investitionsbank des Landes Br FLR-IHS Serie 1 v.2025(2028)	DE000A383G31	EUR	7.000	0	0	%	100,114	7.007.980,00	2,02
2,2380 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.22 v.23(27)	DE000A30VNN4	EUR	9.000	0	0	%	99,915	8.992.350,00	2,60
2,0340 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.25 v.23(26)	DE000A30VNR5	EUR	9.000	0	0	%	99,956	8.996.040,00	2,60
2,0290 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.32 v.24(28)	DE000A4DE2N1	EUR	9.500	0	0	%	99,815	9.482.425,00	2,74
2,3850 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.36 v.25(30)	DE000A4DE2S0	EUR	5.000	0	0	%	100,285	5.014.250,00	1,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	314.547.592,00	90,80

Vermögensaufstellung zum 30. April 2026

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Derivate				EUR	2.637.128,94	0,76
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
Aktienindex-Derivate				EUR	4.358.171,17	1,26
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Aktienindex-Terminkontrakte				EUR	4.358.171,17	1,26
FUTURE SPI 200 INDEX 18.06.26 SFE	841	AUD	Anzahl 43		-22.362,21	-0,01
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 18.06.26 MSE	661	CAD	Anzahl 22		227.333,67	0,07
FUTURE SMI 19.06.26 EUREX	185	CHF	Anzahl 50		221.508,57	0,06
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.06.26 EUREX	185	EUR	Anzahl 223		451.139,69	0,13
FUTURE FTSE 100 INDEX 19.06.26 ICE	CH5	GBP	Anzahl 62		69.728,14	0,02
FUTURE HANG SENG INDEX 28.05.26 HKFE	456	HKD	Anzahl 20		-18.731,16	-0,01
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 11.06.26 OSE	969	JPY	Anzahl 44		207.772,26	0,06
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 18.06.26 CME	352	USD	Anzahl 29		357.530,57	0,10
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 18.06.26 CME	352	USD	Anzahl 52		1.252.346,10	0,36
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 19.06.26 ICE	247	USD	Anzahl 139		941.243,93	0,27
FUTURE NASDAQ100 E-MINI 18.06.26 CME	359	USD	Anzahl 13		670.661,61	0,19
Zins-Derivate				EUR	-1.721.042,23	-0,50
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Zinsterminkontrakte				EUR	-1.721.042,23	-0,50
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 15.06.26 SFE	841	AUD	20.800.000		-99.469,41	-0,03
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.06.26 MSE	661	CAD	18.900.000		-283.153,74	-0,08
FUTURE EURO-BOBL 08.06.26 EUREX	185	EUR	8.400.000		-112.350,00	-0,03
FUTURE EURO-BUND 08.06.26 EUREX	185	EUR	9.100.000		-165.040,00	-0,05
FUTURE LONG TERM EURO OAT 08.06.26 EUREX	185	EUR	7.300.000		-124.640,00	-0,04
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.06.26 ICE	CH5	GBP	5.900.000		-329.606,02	-0,10
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 18.06.26 CBOT	362	USD	24.200.000		-390.778,99	-0,11
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.06.26 CBOT	362	USD	18.300.000		-216.004,07	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	23.672.007,12	6,83
Bankguthaben				EUR	23.672.007,12	6,83
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		EUR	16.103.677,72	% 100,000	16.103.677,72	4,65
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		AUD	485.216,95	% 100,000	297.478,36	0,09
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		CAD	1.112.805,94	% 100,000	697.159,47	0,20
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		CHF	561.029,92	% 100,000	611.743,45	0,18
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		GBP	265.936,11	% 100,000	308.153,08	0,09
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		HKD	7.177.886,78	% 100,000	781.232,58	0,23
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		JPY	239.520.141,00	% 100,000	1.303.286,13	0,38
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		USD	4.186.404,21	% 100,000	3.569.276,33	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	10.112.234,69	2,92
Zinsansprüche		EUR	1.272.174,66		1.272.174,66	0,37
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	7.077.924,43		7.077.924,43	2,04
Variation Margin		EUR	1.762.135,60		1.762.135,60	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-4.544.036,20	-1,31
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-352,68		-352,68	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-127.580,62		-127.580,62	-0,04
Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.171,36		-14.171,36	0,00
Depotgebühren		EUR	-2.667,00		-2.667,00	0,00
Variation Margin		EUR	-4.399.264,54		-4.399.264,54	-1,27
Fondsvermögen				EUR	346.424.926,55	100,00¹⁾

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

6 Metzler Wertsicherungsfonds 96 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. April 2026

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR		
Anteilwert	EUR	117,52
Ausgabepreis	EUR	121,63
Rücknahmepreis	EUR	117,52
Anzahl Anteile	STK	191.922
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B		
Anteilwert	EUR	115,34
Ausgabepreis	EUR	115,34
Rücknahmepreis	EUR	115,34
Anzahl Anteile	STK	776.295
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C		
Anteilwert	EUR	119,13
Ausgabepreis	EUR	119,13
Rücknahmepreis	EUR	119,13
Anzahl Anteile	STK	1.967.032

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6311000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5962000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9171000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8630000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1879000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,7817000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1729000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
247	New York – ICE Fut. U.S.
352	Chicago – CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
362	Chicago Board of Trade
456	Hongkong – HKFE
661	Montreal Exch.–Fut./Opt.
841	Sydney/N.S.W. – ASX Tr.
969	Osaka Exchange F.+O.
CH5	London Financ.Prod.Div.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: – Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):					
Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere ¹⁾					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,5380 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.516	DE000A2NB9X8	EUR	0	8.000	
2,7310 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	0	8.000	
2,7260 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25)	DE000A3E5SH3	EUR	0	4.000	
2,7850 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	0	9.900	
3,5340 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	0	11.000	
2,0540 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.229 v.23(26)	DE000A30V240	EUR	0	5.000	
4,0340 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	0	7.000	
3,8270 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	0	8.000	
2,0820 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RLP1460	EUR	0	10.000	
2,0160 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RLP1478	EUR	0	11.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, HANG SENG, MSCI EM USD, NASDAQ-100, RUSSELL 2000, S+P 500, S+P/ASX 200 PR AUD, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)					
		EUR			125.927,03
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.AUST.COMM.TR.BD.SY.AN, 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND)					
		EUR			232.061,99

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Erstausgabedatum

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	2. August 2010
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	3. Juni 2013
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	3. Juni 2013

Erstausgabepreise

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag¹⁾

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	3,50 %
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	0,00 %
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	0,00 %

Rücknahmeabschlag

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	entfällt
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	entfällt
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	entfällt

Mindestanlagesumme

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	keine
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	5.000,00 EUR (Erstmindestanlage)
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	500.000,00 EUR (Erstmindestanlage)

Verwaltungsvergütung²⁾

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	0,90 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	0,60 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	0,35 % p.a.

Verwahrstellenvergütung³⁾

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	0,05 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	0,05 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	0,05 % p.a.

Vertriebsweg

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	nicht einschlägig
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B, C	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

Währung

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	EUR

Ertragsverwendung

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	Thesaurierung
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	Thesaurierung
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR	A0YJMR / DE000A0YJMR8
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B	A1T6KX / DE000A1T6KX0
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C	A1T6KY / DE000A1T6KY8

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3,50 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 0,90 %.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,12 %.

10 Metzler Wertsicherungsfonds 96 Halbjahresbericht

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,76

Sonstige Angaben

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR

Anteilwert	EUR	117,52
Ausgabepreis	EUR	121,63
Rücknahmepreis	EUR	117,52
Anzahl Anteile	STK	191.922

Metzler Wertsicherungsfonds 96 B

Anteilwert	EUR	115,34
Ausgabepreis	EUR	115,34
Rücknahmepreis	EUR	115,34
Anzahl Anteile	STK	776.295

Metzler Wertsicherungsfonds 96 C

Anteilwert	EUR	119,13
Ausgabepreis	EUR	119,13
Rücknahmepreis	EUR	119,13
Anzahl Anteile	STK	1.967.032

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

Für Renten mit einem Inflationsanteil werden die Kurse nicht um den Inflationsfaktor bereinigt, nur der Kurswert wird bereinigt ausgewiesen.

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

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

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

Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 22. Mai 2026

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

SONSTIGE INFORMATION**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Änderung der Allgemeinen Anlagebedingungen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen zum 16. April 2026

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 12. Februar 2026 mit Wirkung zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen (AABen) und Besonderen Anlagebedingungen (BABen) für das oben genannte OGAW-Sondervermögen geändert.

Im Wesentlichen ergeben sich folgende Änderungen der BABen:

- redaktionelle Anpassungen unter anderem im Kostenparagrafen.

Mit dem Fondsrisikobegrenzungs-gesetz (FRiG) wurde unter anderem die Anforderung der EU-Richtlinie im Hinblick auf das Liquiditätsrisikomanagement umgesetzt. Alle OGAW-Sondervermögen müssen ab dem 16. April 2026 über zwei Liquiditätsmanagement-Tools (LMT) verfügen. Für das obengenannte OGAW-Sondervermögen wird neben der bereits bestehenden Rücknahmebeschränkung (Gating) als zweites LMT die Verlängerung der Rückgabefrist eingeführt.

Im Wesentlichen ergeben sich folgende Änderungen (AABen):

- Anpassung in § 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, Aussetzung;
- Aufnahme § 18 Abspaltung illiquider Anlagen;
- Aufnahme § 19 Liquiditätsmanagementinstrumente: Inhaltliche Auflistung und Erläuterung der laut FRiG anwendbaren Liquiditätsmanagementinstrumente;
- Anpassung in § 20 Abs. 2 und 3 Ausgabe- und Rücknahmepreise, Nettoinventarwert;
- Erweiterung und Anpassung der § 22, 23, 24 und 26.

Im Wesentlichen ergeben sich folgende Änderungen der BABen:

- Erweiterung § 9 um die zweite LMT-Verlängerung der Rückgabefrist sowie Senkung des Schwellenwertes von 15% auf 10% beim Einsatz des LMT der Rücknahmebeschränkung

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Portfoliomanagement

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

Aufsichtsbehörde

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

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

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