

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 28. Februar 2026

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Wertsicherungsfonds 93

ungeprüft

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

Halbjahresbericht	2
OGAW-Sondervermögen	
Metzler Wertsicherungsfonds 93	2
Weitere Informationen	13

2 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	550.222.869,85	103,13
1. Anleihen	486.913.075,00	91,26
< 1 Jahr	152.134.246,00	28,51
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	170.746.360,00	32,00
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	147.629.249,00	27,67
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	16.403.220,00	3,07
2. Derivate	16.239.344,16	3,04
3. Bankguthaben	28.060.522,93	5,26
4. Sonstige Vermögensgegenstände	19.009.927,76	3,56
II. Verbindlichkeiten	-16.695.108,01	-3,13
III. Fondsvermögen	533.527.761,84	100,00

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen							EUR	486.913.075,00	91,26
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	428.876.221,00	80,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	428.876.221,00	80,38
3,1410 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	13.700	0	0	%	100,404	13.755.348,00	2,58
3,1100 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZU2	EUR	5.300	0	0	%	100,629	5.333.337,00	1,00
2,1680 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2023(2028)	DE000A14JZW8	EUR	7.700	0	0	%	99,890	7.691.530,00	1,44
2,1130 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2029)	DE000A3H25U4	EUR	11.000	0	0	%	99,669	10.963.590,00	2,05
2,1510 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2025(2029)	DE000A3H2549	EUR	10.500	10.500	0	%	99,836	10.482.780,00	1,96
2,5380 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.516	DE000A2NB9X8	EUR	10.300	0	0	%	100,088	10.309.064,00	1,93
2,7310 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	9.000	0	0	%	100,089	9.008.010,00	1,69
2,7320 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523	DE000A289K97	EUR	10.000	0	0	%	100,684	10.068.400,00	1,89
2,8030 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	8.000	0	0	%	100,409	8.032.720,00	1,51
2,6040 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2027)A.539	DE000A3H2Y99	EUR	4.000	0	0	%	100,513	4.020.520,00	0,75
2,1060 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.23(2029)A.551	DE000A351PG2	EUR	8.900	3.000	0	%	99,724	8.875.436,00	1,66
1,9840 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.24(2030)A.558	DE000A351PP3	EUR	5.000	0	0	%	99,437	4.971.850,00	0,93
2,1170 % Brandenburg, Land FLR- Schatzanw.v.23(27)	DE000A30V6W9	EUR	5.000	0	0	%	99,989	4.999.450,00	0,94
2,0980 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(28)	DE000A3E5SR2	EUR	9.000	0	0	%	99,951	8.995.590,00	1,69
2,1390 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.24(29)	DE000A30V604	EUR	10.000	0	0	%	99,795	9.979.500,00	1,87
1,9810 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.24(29)	DE000A30V620	EUR	5.000	0	0	%	99,405	4.970.250,00	0,93
2,0550 % Bremen, Freie Hansestadt FLR-LandSchatz.A.271 v.22(28)	DE000A30V349	EUR	10.000	0	0	%	99,759	9.975.900,00	1,87
3,0510 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	7.000	0	0	%	100,790	7.055.300,00	1,32
3,0310 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	13.400	0	0	%	100,828	13.510.952,00	2,53
2,2130 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 26(31)	DE000A3MQTM8	EUR	9.000	9.000	0	%	99,904	8.991.360,00	1,69
3,0040 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.2 22(26)	DE000A2LQPN8	EUR	5.000	0	0	%	100,118	5.005.900,00	0,94
2,2960 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.4 25(30)	DE000A3MQTD7	EUR	7.400	2.400	0	%	100,077	7.405.698,00	1,39
2,1420 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.9 25(27)	DE000A3MQTJ4	EUR	5.000	5.000	0	%	99,961	4.998.050,00	0,94
2,0990 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2302 v.23(26)	DE000A1RQEJ9	EUR	12.000	0	0	%	100,009	12.001.080,00	2,25
2,1490 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2402 v.24(28)	DE000A1RQEQ4	EUR	17.500	0	0	%	99,939	17.489.325,00	3,28
2,1340 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2407 v.24(28)	DE000A1RQEV4	EUR	12.000	0	0	%	99,914	11.989.680,00	2,25
2,1060 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2412 v.24(28)	DE000A1RQE00	EUR	6.000	2.000	0	%	99,856	5.991.360,00	1,12
2,2380 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2506 v.25(29)	DE000A1RQE67	EUR	6.500	1.500	0	%	100,123	6.507.995,00	1,22
2,9840 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.223 v.22(26)	DE000A289KP6	EUR	11.000	0	0	%	100,646	11.071.060,00	2,08
2,9990 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.225 v.23(28)	DE000A289KR2	EUR	9.000	0	0	%	101,696	9.152.640,00	1,72

4 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,0310 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.233 v.24(27)	DE000A30V281	EUR	4.500	0	0	% 99,904	4.495.680,00	0,84
4,0340 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	7.600	0	0	% 100,194	7.614.744,00	1,43
2,0160 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.24(29) Aus.585	DE000A3823X1	EUR	11.500	2.500	0	% 99,619	11.456.185,00	2,15
2,2930 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.25(29) Aus.592	DE000A4DFD98	EUR	7.000	0	0	% 100,294	7.020.580,00	1,32
2,3390 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.25(30) Aus.591	DE000A4DFSN8	EUR	4.000	4.000	0	% 100,174	4.006.960,00	0,75
2,1790 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.26(31) Aus.594	DE000A460ES0	EUR	10.000	10.000	0	% 99,892	9.989.200,00	1,87
2,1840 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.25(29) R.1598	DE000NRW0P81	EUR	11.000	11.000	0	% 99,991	10.999.010,00	2,06
2,1660 % NRW.BANK FLR-MTN-IHS Ausg.2UY v.26(30)	DE000NWB2UY8	EUR	15.000	15.000	0	% 100,039	15.005.850,00	2,81
2,0820 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RPL1460	EUR	6.500	0	0	% 100,005	6.500.325,00	1,22
2,0260 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RPL1494	EUR	4.000	0	0	% 100,000	4.000.000,00	0,75
2,0160 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RPL1478	EUR	14.500	0	0	% 100,006	14.500.870,00	2,72
2,7690 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26)	DE000A289KD2	EUR	12.300	0	0	% 100,344	12.342.312,00	2,31
2,0690 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 24(28)	DE000A3H3GR9	EUR	7.000	7.000	0	% 99,867	6.990.690,00	1,31
2,3730 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 25(31)	DE000A383U25	EUR	10.000	10.000	0	% 100,493	10.049.300,00	1,88
2,0990 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.23(28) A.1	DE000SHFM915	EUR	11.000	1.000	0	% 99,827	10.980.970,00	2,06
2,1410 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.24(29) A.1	DE000SHFM972	EUR	13.000	0	0	% 99,765	12.969.450,00	2,43
2,1030 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.24(31) A.1	DE000SHFM980	EUR	6.400	0	0	% 99,280	6.353.920,00	1,19
2,1700 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.25(29) A.1	DE000SHFM1H2	EUR	10.000	10.000	0	% 99,965	9.996.500,00	1,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	58.036.854,00	10,88
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	58.036.854,00	10,88
2,2140 % Investitionsbank des Landes Br FLR-IHS Serie 1 v.2025(2028)	DE000A383G31	EUR	9.500	2.500	0	% 100,086	9.508.170,00	1,78
2,0260 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.22 v.23(27)	DE000A30VNN4	EUR	10.000	0	0	% 99,898	9.989.800,00	1,87
2,0340 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.25 v.23(26)	DE000A30VNR5	EUR	12.100	0	0	% 99,944	12.093.224,00	2,27
2,0110 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.27 v.24(29)	DE000A30VNU9	EUR	8.000	5.000	0	% 99,534	7.962.720,00	1,49
2,0290 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.32 v.24(28)	DE000A4DE2N1	EUR	11.500	0	0	% 99,736	11.469.640,00	2,15
2,2680 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.36 v.25(30)	DE000A4DE2S0	EUR	7.000	1.500	0	% 100,190	7.013.300,00	1,31
Summe Wertpapiervermögen						EUR	486.913.075,00	91,26

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Derivate				EUR	16.239.344,16	3,04
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
Aktienindex-Derivate				EUR	14.570.528,30	2,73
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Aktienindex-Terminkontrakte				EUR	14.570.528,30	2,73
FUTURE SPI 200 INDEX 19.03.26 SFE	841	AUD	Anzahl 118		985.479,69	0,18
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 19.03.26 MSE	661	CAD	Anzahl 55		803.915,53	0,15
FUTURE SMI 20.03.26 EUREX	185	CHF	Anzahl 125		1.281.846,22	0,24
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.03.26 EUREX	185	EUR	Anzahl 552		2.034.080,00	0,38
FUTURE FTSE 100 INDEX 20.03.26 ICE	CH5	GBP	Anzahl 167		2.204.789,29	0,41
FUTURE HANG SENG INDEX 30.03.26 HKFE	456	HKD	Anzahl 48		-103.243,27	-0,02
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.03.26 OSE	969	JPY	Anzahl 121		3.769.917,40	0,71
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 20.03.26 CME	352	USD	Anzahl 71		247.513,98	0,05
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.03.26 CME	352	USD	Anzahl 129		39.681,09	0,01
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 20.03.26 ICE	247	USD	Anzahl 356		3.473.798,92	0,65
FUTURE NASDAQ100 E-MINI 20.03.26 CME	359	USD	Anzahl 32		-167.250,55	-0,03
Zins-Derivate				EUR	1.668.815,86	0,31
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Zinsterminkontrakte				EUR	1.668.815,86	0,31
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 16.03.26 SFE	841	AUD	42.000.000		349.052,94	0,07
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.06.26 MSE	661	CAD	36.100.000		89.689,44	0,02
FUTURE EURO-BOBL 06.03.26 EUREX	185	EUR	17.600.000		145.960,00	0,03
FUTURE EURO-BUND 06.03.26 EUREX	185	EUR	17.200.000		279.140,00	0,05
FUTURE LONG TERM EURO OAT 06.03.26 EUREX	185	EUR	14.200.000		381.380,00	0,07
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.06.26 ICE	CH5	GBP	11.000.000		88.952,16	0,02
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 18.06.26 CBOT	362	USD	45.500.000		222.805,86	0,04
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.06.26 CBOT	362	USD	33.800.000		111.835,46	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	28.060.522,93	5,26
Bankguthaben				EUR	28.060.522,93	5,26
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		EUR	12.860.985,06	% 100,000	12.860.985,06	2,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		AUD	2.796.602,28	% 100,000	1.688.463,61	0,32
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		CAD	3.124.775,02	% 100,000	1.940.854,05	0,36
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		CHF	1.004.031,98	% 100,000	1.106.005,71	0,21
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		GBP	967.733,93	% 100,000	1.102.202,65	0,21
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		HKD	12.338.960,39	% 100,000	1.336.180,67	0,25
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		JPY	579.661.111,00	% 100,000	3.145.547,13	0,59
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		USD	5.761.663,35	% 100,000	4.880.284,05	0,91
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	19.009.927,76	3,56
Zinsansprüche		EUR	2.091.329,72		2.091.329,72	0,39
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	16.648.104,22		16.648.104,22	3,12
Variation Margin		EUR	270.493,82		270.493,82	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-16.695.108,01	-3,13
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-1.271,54		-1.271,54	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-156.875,03		-156.875,03	-0,03
Verwahrstellenvergütung		EUR	-19.429,88		-19.429,88	0,00
Depotgebühren		EUR	-7.693,60		-7.693,60	0,00
Variation Margin		EUR	-16.509.837,96		-16.509.837,96	-3,09
Fondsvermögen				EUR	533.527.761,84	100,00¹⁾

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

6 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 93 A		
Anteilwert	EUR	135,16
Ausgabepreis	EUR	139,89
Rücknahmepreis	EUR	135,16
Anzahl Anteile	STK	108.231
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B		
Anteilwert	EUR	133,78
Ausgabepreis	EUR	133,78
Rücknahmepreis	EUR	133,78
Anzahl Anteile	STK	616.044
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C		
Anteilwert	EUR	139,76
Ausgabepreis	EUR	139,76
Rücknahmepreis	EUR	139,76
Anzahl Anteile	STK	3.123.017

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.02.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6563000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6100000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9078000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8780000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,2345000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	184,2799000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1806000	= 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					
2,7260 % 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	9.000	
3,5340 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	0	14.000	
2,0540 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.229 v.23(26)	DE000A30V240	EUR	0	10.000	
2,6950 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	0	14.400	
3,8270 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	0	12.000	
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(25) Ausg.895	DE000A289NY2	EUR	0	7.000	
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, S+P/ASX 200 PR AUD, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)					
		EUR			283.462,23
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			318.548,36

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag¹⁾

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

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

Rücknahmeabschlag

(vom Anteilinhaber zu tragen)

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

Mindestanlagesumme

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

Verwaltungsvergütung²⁾

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

Verwahrstellenvergütung³⁾

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

Vertriebsweg

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

Währung

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

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,60 %.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,12 %.

10 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	3,04

Sonstige Angaben

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A

Anteilwert	EUR	135,16
Ausgabepreis	EUR	139,89
Rücknahmepreis	EUR	135,16
Anzahl Anteile	STK	108.231

Metzler Wertsicherungsfonds 93 B

Anteilwert	EUR	133,78
Ausgabepreis	EUR	133,78
Rücknahmepreis	EUR	133,78
Anzahl Anteile	STK	616.044

Metzler Wertsicherungsfonds 93 C

Anteilwert	EUR	139,76
Ausgabepreis	EUR	139,76
Rücknahmepreis	EUR	139,76
Anzahl Anteile	STK	3.123.017

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 31. März 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.

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