

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. April 2024

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Wertsicherungsfonds 96

ungeprüft

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

Halbjahresbericht	2
--------------------------------	---

OGAW-Sondervermögen

Metzler Wertsicherungsfonds 96	2
--------------------------------------	---

Weitere Informationen	12
------------------------------------	----

2 Metzler Wertsicherungsfonds 96 Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30. April 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	295.752.768,89	100,04
1. Anleihen	280.829.227,40	94,99
< 1 Jahr	47.869.349,00	16,19
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	190.385.116,00	64,40
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	42.574.762,40	14,40
2. Derivate	-1.759.297,28	-0,60
3. Bankguthaben	8.052.446,67	2,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.630.392,10	2,92
II. Verbindlichkeiten	-123.129,42	-0,04
III. Fondsvermögen	295.629.639,47	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	280.829.227,40	94,99
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	247.119.605,40	83,59
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	247.119.605,40	83,59
4,7430 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZQ0	EUR	6.300	0	0	% 100,413	6.326.019,00	2,14
4,8280 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	9.000	0	0	% 101,194	9.107.460,00	3,08
4,8420 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZU2	EUR	3.000	600	0	% 102,487	3.074.610,00	1,04
4,8620 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	8.500	0	0	% 102,191	8.686.235,00	2,94
4,6060 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2025)A.525	DE000A289LB4	EUR	5.000	0	0	% 100,856	5.042.800,00	1,71
4,3640 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.516	DE000A2NB9X8	EUR	8.000	0	0	% 100,990	8.079.200,00	2,73
4,6120 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	8.000	0	0	% 101,322	8.105.760,00	2,74
4,5440 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	6.000	0	0	% 101,690	6.101.400,00	2,06
4,6450 % Brandenburg, Land FLR- Schatzanw.v.21(25)	DE000A3E5SH3	EUR	4.000	0	0	% 101,107	4.044.280,00	1,37
4,0260 % Brandenburg, Land FLR- Schatzanw.v.23(27)	DE000A30V6W9	EUR	3.500	0	0	% 100,106	3.503.710,00	1,19
3,9090 % Brandenburg, Land FLR- Schatzanw.v.23(28)	DE000A3E5SR2	EUR	8.040	500	0	% 100,131	8.050.532,40	2,72
3,9010 % Brandenburg, Land FLR- Schatzanw.v.24(29)	DE000A30V604	EUR	6.000	6.000	0	% 99,947	5.996.820,00	2,03
4,5980 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	9.900	0	0	% 101,336	10.032.264,00	3,39
4,8280 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	7.500	2.000	0	% 102,431	7.682.325,00	2,60
4,7820 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	9.000	0	0	% 102,504	9.225.360,00	3,12
3,9360 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1501 v.15(25)	DE000A1RQCC8	EUR	2.500	0	0	% 100,072	2.501.800,00	0,85
3,8250 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2302 v.23(26)	DE000A1RQEJ9	EUR	7.000	0	0	% 100,144	7.010.080,00	2,37
3,9440 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2402 v.24(28)	DE000A1RQEQ4	EUR	10.000	10.000	0	% 100,156	10.015.600,00	3,39
5,4150 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	11.000	0	0	% 102,264	11.249.040,00	3,81
4,9220 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.223 v.22(26)	DE000A289KP6	EUR	12.000	0	0	% 102,420	12.290.400,00	4,16
3,9120 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.233 v.24(27)	DE000A30V281	EUR	3.000	3.000	0	% 99,879	2.996.370,00	1,01
5,8910 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	7.000	0	0	% 103,712	7.259.840,00	2,46
5,6570 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	8.000	0	0	% 103,149	8.251.920,00	2,79
1,2500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1147 v.14(24)	DE000LFA1479	EUR	4.500	0	0	% 98,964	4.453.380,00	1,51
3,9470 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583	DE000A12T9W9	EUR	5.000	0	0	% 100,028	5.001.400,00	1,69
3,9230 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.24(29) Aus.585	DE000A3823X1	EUR	5.000	5.000	0	% 99,956	4.997.800,00	1,69
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(25) Ausg.895	DE000A289NY2	EUR	5.000	0	0	% 95,500	4.775.000,00	1,62
5,9520 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1296	EUR	4.000	0	8.500	% 100,150	4.006.000,00	1,36
5,4200 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1312	EUR	7.000	0	0	% 100,325	7.022.750,00	2,38
3,9060 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RLP1478	EUR	11.000	11.000	0	% 100,003	11.000.330,00	3,72

4 Metzler Wertsicherungsfonds 96 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
3,9280 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RLP1460	EUR	10.000	10.000	0	% 100,033	10.003.300,00	3,38
4,7290 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.2 v. 21(25)	DE000A289KC4	EUR	10.000	0	0	% 100,830	10.083.000,00	3,41
4,6150 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26)	DE000A289KD2	EUR	6.000	0	0	% 101,697	6.101.820,00	2,06
4,6150 % Sachsen-Anhalt, Land FLR-MTN-LSA v.18(25)	DE000A2E4DT4	EUR	5.000	0	0	% 100,614	5.030.700,00	1,70
3,8440 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.23(28) A.1	DE000SHFM915	EUR	10.000	0	0	% 100,103	10.010.300,00	3,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	33.709.622,00	11,40
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	33.709.622,00	11,40
4,6370 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	10.000	0	0	% 100,874	10.087.400,00	3,41
4,5840 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	7.000	0	0	% 100,325	7.022.750,00	2,38
3,8950 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.22 v.23(27)	DE000A30VNN4	EUR	6.000	0	0	% 99,955	5.997.300,00	2,03
3,9450 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.25 v.23(26)	DE000A30VNR5	EUR	4.100	4.100	0	% 99,942	4.097.622,00	1,39
4,4380 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(24)	DE000A2TR141	EUR	6.500	0	0	% 100,070	6.504.550,00	2,20
Summe Wertpapiervermögen						EUR	280.829.227,40	94,99

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Derivate					EUR	-1.759.297,28	-0,60
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							
Aktienindex-Derivate					EUR	-432.625,07	-0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Aktienindex-Terminkontrakte					EUR	-432.625,07	-0,15
FUTURE SPI 200 INDEX 20.06.24 ASX	226	AUD	Anzahl 56		-47.311,67	-0,02	
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 20.06.24 MSE	661	CAD	Anzahl 34		-73.920,74	-0,03	
FUTURE SMI 21.06.24 EUREX	185	CHF	Anzahl 87		-244.237,04	-0,08	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.06.24 EUREX	185	EUR	Anzahl 328		-2.075,00	0,00	
FUTURE FTSE 100 INDEX 21.06.24 ICE	961	GBP	Anzahl 101		439.268,98	0,15	
FUTURE HANG SENG INDEX 30.05.24 HKFE	456	HKD	Anzahl 36		131.927,67	0,04	
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 13.06.24 OSE	969	JPY	Anzahl 81		301.801,95	0,10	
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 21.06.24 CME	352	USD	Anzahl 40		-193.305,11	-0,07	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.06.24 CME	352	USD	Anzahl 70		-392.446,92	-0,13	
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 21.06.24 ICE	247	USD	Anzahl 236		-133.158,73	-0,05	
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 21.06.24 CME	359	USD	Anzahl 18		-219.168,46	-0,07	
Zins-Derivate					EUR	-1.326.672,21	-0,45
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte					EUR	-1.326.672,21	-0,45
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 17.06.24 ASX	226	AUD	9.700.000		-242.103,98	-0,08	
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.06.24 MSE	661	CAD	8.500.000		-201.252,89	-0,07	
FUTURE EURO-BOBL 06.06.24 EUREX	185	EUR	3.300.000		-50.930,00	-0,02	
FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX	185	EUR	4.100.000		-114.570,00	-0,04	
FUTURE LONG TERM EURO OAT 06.06.24 EUREX	185	EUR	3.400.000		-87.740,00	-0,03	
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.06.24 ICE	961	GBP	3.100.000		-101.710,40	-0,03	
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 18.06.24 CBOT	362	USD	11.100.000		-344.397,48	-0,12	
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.06.24 CBOT	362	USD	8.600.000		-183.967,46	-0,06	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	8.052.446,67	2,72
Bankguthaben					EUR	8.052.446,67	2,72
EUR-Guthaben bei:							
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	1.221.334,87	%	100,000	1.221.334,87	0,41	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	AUD	1.478.278,88	%	100,000	898.103,81	0,30	
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	CAD	1.072.372,41	%	100,000	730.200,47	0,25	
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	CHF	801.101,52	%	100,000	817.117,02	0,28	
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	GBP	582.559,15	%	100,000	682.473,23	0,23	
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	HKD	4.734.285,37	%	100,000	566.207,26	0,19	
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	JPY	115.128.718,00	%	100,000	684.381,96	0,23	
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	USD	2.622.104,65	%	100,000	2.452.628,05	0,83	
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	8.630.392,10	2,92
Zinsansprüche	EUR	2.053.784,71			2.053.784,71	0,69	
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	6.576.607,39			6.576.607,39	2,22	
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-123.129,42	-0,04
Verwaltungsvergütung	EUR	-108.685,57			-108.685,57	-0,04	
Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.132,65			-12.132,65	0,00	
Lagerstellenkosten	EUR	-2.311,20			-2.311,20	0,00	
Fondsvermögen					EUR	295.629.639,47	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 2024

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR		
Anteilwert	EUR	109,82
Ausgabepreis	EUR	113,66
Rücknahmepreis	EUR	109,82
Anzahl Anteile	STK	190.600
Metzler Wertsicherungsfonds 96 B		
Anteilwert	EUR	107,13
Ausgabepreis	EUR	107,13
Rücknahmepreis	EUR	107,13
Anzahl Anteile	STK	651.431
Metzler Wertsicherungsfonds 96 C		
Anteilwert	EUR	110,11
Ausgabepreis	EUR	110,11
Rücknahmepreis	EUR	110,11
Anzahl Anteile	STK	1.860.988

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2024	
AUD	(AUD)	1,6460000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4686000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8536000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3614000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	168,2229000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

8 Metzler Wertsicherungsfonds 96 Halbjahresbericht

**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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,6010 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2024)A.515	DE000A2NB9W0	EUR	0	3.020	
Nichtnotierte Wertpapiere¹⁾					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,3150 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.4 18(23)	DE000A1685Y4	EUR	0	2.500	
5,2620 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3160 v.20(23)	DE000A2E4UM3	EUR	0	7.200	
2,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1144 v.14(24)	DE000LFA1446	EUR	0	5.000	
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 TR USD, MSCI EM USD, NASDAQ-100, RUSSELL 2000, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)					
		EUR			121.049,10
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			149.006,48

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 %)	94,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,60

Sonstige Angaben

Metzler Wertsicherungsfonds 96 TR

Anteilwert	EUR	109,82
Ausgabepreis	EUR	113,66
Rücknahmepreis	EUR	109,82
Anzahl Anteile	STK	190.600

Metzler Wertsicherungsfonds 96 B

Anteilwert	EUR	107,13
Ausgabepreis	EUR	107,13
Rücknahmepreis	EUR	107,13
Anzahl Anteile	STK	651.431

Metzler Wertsicherungsfonds 96 C

Anteilwert	EUR	110,11
Ausgabepreis	EUR	110,11
Rücknahmepreis	EUR	110,11
Anzahl Anteile	STK	1.860.988

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.

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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2024

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Portfoliomanagement

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

Aufsichtsbehörde

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

Weitere Informationen, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds finden Sie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft: www.metzler.com. 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