

Metzler International Investments plc

Jahresbericht 30. September 2021

testiert

Metzler European Smaller Companies Sustainability

Metzler European Growth Sustainability

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

Metzler Eastern Europe

Metzler Focus Japan Sustainability

Metzler Wertsicherungsfonds 90

Metzler Alternative Multi Strategy

Metzler European Dividend Sustainability

Metzler China A Share Sustainability Fund

Metzler Wertsicherungsfonds 92

Inhalt

Bericht des Verwaltungsrats	3
Fondsberichte	8
Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung	29
Fondsentwicklung	68
Gesamtergebnisrechnung	70
Darstellung der Vermögenslage	74
Entwicklung des Nettovermögens des Inhabern von einlösaren Fondsanteilen	78
Anmerkungen zum Jahresbericht	82
Zusätzliche Angaben für die Anteilseigner der Metzler International Investments plc	115
Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzierungen ("SFDR") Offenlegung	116
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfer	117
Bericht der Verwahrstelle	119
Berechnung der Summe-Expense-Ratio (TER)	120
Management und Administration	121
Glossar	123

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 2021 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 European Union (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2016 (zur Änderung der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011) und The Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019.

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

Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr zum 30. September 2021 oder 30. September 2020 keine Mitarbeiter.

Die Gesellschaft hat fünfzehn Teilfonds („die Fonds“) von welchen die folgenden zehn für den Vertrieb in und aus der Schweiz zugelassen sind:

1. Metzler European Smaller Companies Sustainability
2. Metzler European Growth Sustainability
3. Metzler Japanese Equity Sustainability Fund
4. Metzler Eastern Europe
5. Metzler Focus Japan Sustainability
6. Metzler Wertsicherungsfonds 90
7. Metzler Alternative Multi Strategy
8. Metzler European Dividend Sustainability
9. Metzler China A Share Sustainability Fund
10. Metzler Wertsicherungsfonds 92

Universal-Investment Ireland (förmlich Metzler Ireland Limited) Manager und Administrator der Gesellschaft

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

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

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

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Covid-19 Globale Pandemie

Die weltweite Pandemie der Coronavirus-Krankheit 2019 ("COVID-19") und die Reaktionen, die von vielen Regierungen ergriffen oder von privaten Stellen freiwillig auferlegt wurden, einschließlich der Schließung von Grenzen, der Einschränkung von Reisen und der Verhängung längerer Quarantänen oder ähnlicher Beschränkungen sowie der Schließung oder betrieblichen Veränderungen vieler Einzelhandels- und anderer Geschäfte, hatten negative Auswirkungen, in vielen Fällen schwerwiegende negative Auswirkungen, auf die Weltwirtschaft und die Geschäftstätigkeit in den Ländern, in denen der Fonds anlegt. Es ist nicht bekannt, wie lange diese Auswirkungen oder etwaige zukünftige Auswirkungen anderer oben beschriebener bedeutender Ereignisse andauern werden oder würden, aber es könnte eine längere Periode der globalen wirtschaftlichen Abschwächung geben, die sich voraussichtlich auf den Fonds und seine Anlagen auswirken wird. Es ist jedoch wichtig festzustellen, dass sich die Märkte im April und Mai stark entwickelt haben und den größten Teil der während des Geschäftsjahres erlittenen Verluste zurückgewinnen konnten. Das Unternehmen arbeitet weiterhin mit seinen Notfallplänen, wobei die Teams größtenteils von zu Hause aus arbeiten oder, wo es sicher ist, gelegentlich in die Büroumgebung zurückkehren.

Ergebnisse

Die in der abgelaufenen Periode erwirtschafteten Ergebnisse der Teilfonds sind in der Gesamtergebnisrechnung auf den Seiten 70 bis 73 des Jahresberichts dargestellt.

Performance und Performancemessung

Ausführliche Berichte für jeden Teilfonds sind im Abschnitt Fondsberichte auf den Seiten 68 bis 69 dargestellt. Die in den Fondsberichten dargestellte Performance wurde um die während des Geschäftsjahres vorgenommenen Ausschüttungen bereinigt.

Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

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

Dividenden

Am 11. Dezember 2020 beschloss der Verwaltungsrat, dass die Dividenden wie folgt beschlossen werden:

Metzler European Smaller Companies Sustainability Klasse B	EUR 1.86 pro Anteil
Metzler European Smaller Companies Sustainability Klasse B	EUR 1.94 pro Anteil
Metzler European Growth Klasse A	EUR 1.08 pro Anteil
Metzler European Growth Sustainability Klasse B	EUR 1.53 pro Anteil
Metzler Focus Japan Sustainability Klasse A	EUR 0.51 pro Anteil
Metzler Wertsicherungsfonds 90 Klasse C	EUR 0.65 pro Anteil
Metzler European Dividend Sustainability Klasse A	EUR 1.38 pro Anteil
Metzler European Dividend Sustainability Klasse B	EUR 1.86 pro Anteil
Metzler China A Share Sustainability Fund Klasse A	EUR 0.56 pro Anteil

Diese Dividenden waren für die eingetragenen Aktionäre am 17. Dezember 2020 zahlbar und wurden am 22. Dezember 2020 ausbezahlt.

Änderungen des Fondsnamens

Am 10. Februar 2021 wurden die folgenden Namensänderungen vorgenommen

Von Metzler European Smaller Companies in Metzler European Smaller Companies Sustainability;
Von Metzler European Growth in Metzler European Growth Sustainability; und
Von Metzler Japanese Equity Fund zu Metzler Japanese Equity Sustainability Fund;
Von Metzler Focus Japan zu Metzler Focus Japan Sustainability;
Von Metzler China A Share Sustainability Fund zu Metzler China A Share Sustainability Fund;

Änderung der Kontrolle

Am 31. Mai 2021 wird die Universal-Investment Group die Übernahme von Metzler Ireland Limited abschließen, nachdem die Central Bank of Ireland die Übernahme kürzlich genehmigt hat.

Als neues Unternehmen der Universal-Investment-Gruppe ist Metzler Ireland Limited nun als Universal-Investment Ireland Fund Management Limited bekannt, die als Universal-Investment Ireland (der "Manager") firmiert. Die Änderung des Namens und der Eigentumsverhältnisse der Gesellschaft wird keine Unterbrechung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben, und Universal-Investment Ireland wird weiterhin Dienstleistungen als Verwaltungsgesellschaft für Metzler International Investments plc erbringen.

Am 7. September 2021 gaben die State Street Corporation und Brown Brothers Harriman & Co. (BBH) bekannt, dass sie eine endgültige Vereinbarung zur Übernahme des BBH-Investor-Services-Geschäfts durch State Street geschlossen haben, das die Bereiche Verwahrung, Buchhaltung, Fondsverwaltung, globale Märkte und Technologie umfasst. Nach der Transaktion wird BBH weiterhin unabhängig ihr eigenes Private Banking- und Investment Management-Geschäft betreiben. Die Parteien planen den Abschluss der Übernahme für das erste Quartal 2022, vorbehaltlich der behördlichen Genehmigungen und der üblichen Abschlussbedingungen.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

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 Einzelheiten sind dem Prospekt 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 das Board of Directors von Metzler International Investments plc gewählt berufen.

Dividenden

Am 23 November 2021 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Dividenden auszuschütten:

Metzler European Dividend Sustainability Klasse A	EUR 2.30 pro Anteil
Metzler European Dividend Sustainability Klasse B	EUR 2.90 pro Anteil

Diese Dividenden waren an die am 10 December 2021 eingetragenen Aktionäre zahlbar und wurden am 15 December 2021 ausgezahlt.

Der Metzler Wertsicherungsfonds 92 wird am 28. Januar 2022 durch Zwangsrücknahme geschlossen.

Verwaltungsratsmitglieder

Folgende Personen waren im abgeschlossenen Geschäftsjahr als Verwaltungsratsmitglieder tätig:

Robert Burke (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch
Rainer Matthes - Deutsch
Keith Milne - Irisch
Damien Owens - Irisch
Joachim Treppner - Deutsch - im Ruhestand 30 November 2021
Deirdre Yaghootfam (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch

Weiche Kommissionen

Während des Jahres gab es keine weichen Provisionsvereinbarungen.

Beteiligungsverhältnisse

Weder die Verwaltungsratsmitglieder, der Company Secretary noch ihre Familien hielten zum 30. September 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. Nach diesem Recht hat sich der Verwaltungsrat dafür entschieden, den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit FRS 102 aufzustellen, dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anwendbaren Rechnungslegungsstandard.

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

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

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) 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

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

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

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

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

2. Der Verwaltungsrat bestätigt:

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

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

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

Prüfungsausschuss

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

Politische Beiträge und Spendenbeiträge

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

Buchhalterische Aufzeichnungen

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

Statement zu den massgeblichen Prüfinformationen

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

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

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

On behalf of the Board on:

Keith Milne
Director

Damien Owens
Director

Fondsberichte

Metzler European Smaller Companies Sustainability

Anlagegrundsatz

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

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

Fondsbericht

Im Berichtsjahr entwickelten sich die Kurse an den Aktienmärkten positiv. Getragen von der Erholung der Wirtschaft nach der Coronapandemie legten europäische Aktien stark zu. Die unterstützende Geldpolitik und die enormen fiskalpolitischen Pakete, die rund um die Welt in Aussicht gestellt und teilweise schon verwirklicht wurden, trugen wesentlich zur Wirtschaftserholung und den Kursanstiegen bei. Die Aufholjagd vom vergangenen Jahr setzte sich fort, wovon anfänglich vor allem Qualitätsunternehmen und Pandemiegewinner, etwa Online-Dienste und Softwareunternehmen, profitierten. Das änderte sich, als die Zeichen auf eine nachhaltige Wirtschaftserholung hindeuteten sowie zum ersten Mal seit langem auf eine steigende Inflation: Zum Jahresanfang 2021 übernahmen zyklische Werte und Titel, die bislang noch im Schatten standen, die Führung. Seitdem setzte sich der Aufwärtstrend an den Aktienmärkten fort mit wechselnden Favoriten.

Im Laufe des Sommers begann sich der Himmel an den Börsen einzutrüben. Steigende Engpässe in den weltweiten Lieferketten hinterließen ihre Spuren in der Wirtschaft; hinzu kamen steigende Rohstoffkosten und limitierte Frachtkapazitäten. Gleichzeitig schwächte sich die Wirtschaft in China ab, und die Interventionen der chinesischen Regierung nahmen deutlich zu. Somit drehte im September der Aufwärtstrend an den Aktienmärkten, und der Markt erfuhr erstmal seit längerem eine Korrektur.

Im Berichtsjahr schnitten Small Caps deutlich besser ab als Large Caps. So entwickelten sich europäische Nebenwerte um fast 7 % besser als der breite Markt. Zu den Gewinnern im Portfolio zählte die Aktie der dänischen Nordic Transportation Group (NTG) (169 %). Das Unternehmen fokussiert sich auf internationales Forwarding und Logistik und profitierte von den steigenden Engpässen im internationalen Transportnetzwerk. Außerdem ist NTG in einem sehr fragmentierten Markt aktiv und trägt mit gezielten Übernahmen zu einer Konsolidierung der Branche bei. Die Aktie der niederländischen ASM International erzielte ein Plus von 179 %. Die Firma stellt Maschinen für die rasant wachsende Halbleiterindustrie her; ihre Produkte sind unabdingbar für die Produktionskette leistungsfähiger Chipsets. Das Unternehmen hatte im vergangenen Jahr sehr stark von den steigenden Engpässen im Halbleitermarkt und von der strategischen Aufrüstung der Weltwirtschaftsmächte USA und China profitiert. Zu den besten Performern zählte zudem die schwedische AddLife (141 %). Das Unternehmen konzentriert sich auf den medizintechnischen Markt in Europa, ist sehr erfolgreich mit der Akquisition von Nischenmarktführern und baut sein Produktangebot in einem wachsenden Markt kontinuierlich aus.

Zu den Verlierern im Fonds gehörte dagegen der Titel von Solutions 30 (-80 %), technischer Dienstleister in mehreren Wachstumsmärkten wie Elektroladestationen und Smartmeeters. Das Unternehmen hat seine Positionen in den vergangenen Jahren stark ausgebaut. Nach mehreren Shortseller-Attacken Anfang 2021 verweigerte der Wirtschaftsprüfer schlussendlich ein Testat über die Geschäftsjahreszahlen für 2020, woraufhin die Aktie stark verlor. Ein weiterer Verlierer war das Papier der deutschen Teamviewer (-40 %). Nachdem das Unternehmen 2020 ein hervorragendes Ergebnis vorgelegt hatte, konnte es die gewonnenen Neukunden im Folgejahr nicht halten, so dass das Management mehrere Male die Prognosen nach unten hatte revidieren müssen.

Fondsberichte

Metzler European Smaller Companies Sustainability

Im Laufe des Berichtsjahres bauten wir unser Exposure in zyklischeren Unternehmen weiter aus. Grundsätzlich aber blieb der Fonds seinem Ansatz treu und legte weiterhin ein großes Augenmerk auf Wachstumspotenzial und Qualität der ausgewählten Unternehmen. Neu im Portfolio sind unter anderem Titel der italienischen BPER Banca, des norwegischen Versicherers Storebrand, der französischen Serviceunternehmen Spie und Elis, der englischen Inchcape und des deutschen Chemiekonzerns Lanxess. Ebenfalls neu gekauft wurden Aktien der englischen Medienfirmen Future plc und S4 Capital, des schwedischen Streamingdienstes Nordic Entertainment Group, des Industrieunternehmens Addtech sowie des englischen Asset-Managers Bridgepoint.

Im Gegenzug dazu trennten wir uns in der Berichtsperiode von Aktien, deren zugrundeliegenden Unternehmen zu groß geworden waren oder aber übernommen wurden. Dazu zählten zum Beispiel der Liefersdienst Delivery Hero, der Asset-Manager Intermediate Capital, das Industrieunternehmen Indutrade, der Distributor UDG Healthcare und die Investmentfirma John Laing Group. Zudem wurden auch Aktien verkauft, die unsere Erwartungen nicht erfüllt hatten – unter anderem der technische Dienstleister Solutions 30, der Rüstungskonzern Rheinmetall, der Rückversicherer SCOR, die Finanzplattform Quilter und der Hotelbetreiber Dalata.

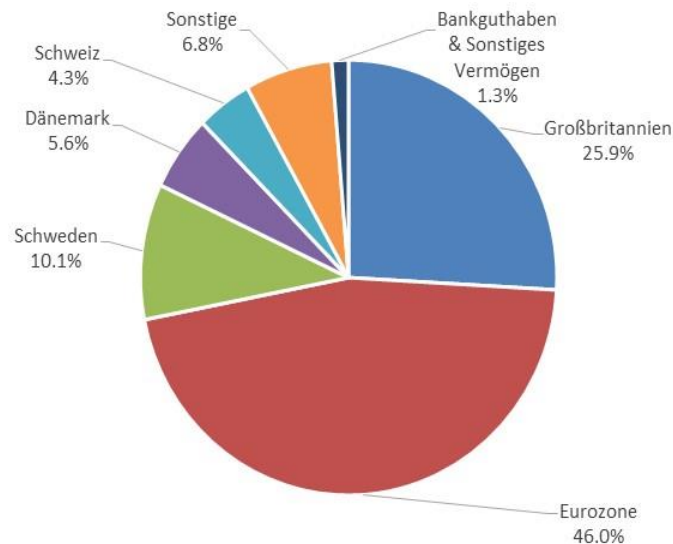
Wertentwicklung %

32.83 (Klasse A)

33.74 (Klasse B)

33.74 (Klasse C)

Struktur des Portefeuilles per 30.09.2021



Fondsberichte

Metzler European Smaller Companies Sustainability

Nettofondsvermögen	698,118,057
Fondsanteile im Umlauf	793,309.925 (Klasse A) 633,407.837 (Klasse B) 278,782.746 (Klasse C)
Nettoninventarwert je Fondsanteil	431.62 (Klasse A) 458.13 (Klasse B) 169.88 (Klasse C)
ISIN	IE0002921975 (Klasse A) IE00B40ZVV08 (Klasse B) IE00BY02C96 (Klasse C)
WKN	987735 (Klasse A) A0YAYL (Klasse B) A14V5S (Klasse C)

Fondsberichte

Metzler European Growth Sustainability

Anlagegrundsatz

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

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

Fondsbericht

Die Kurse an den europäischen Aktienmärkten entwickelten sich im abgelaufenen Berichtsjahr deutlich positiv infolge besserer Wirtschaftsaussichten und des Starts der internationalen Impfkampagnen. Europäische Wachstumsaktien schnitten dabei, trotz starker absoluter Performance, etwas schlechter ab als der breite europäische Markt.

Um der positiveren Wirtschaftsentwicklung Rechnung zu tragen, nahmen wir im Fonds einige Anpassungen vor. Kern der Veränderungen war, Positionen in Unternehmen mit sehr defensiven Geschäftsmodellen zu reduzieren und die zyklische Komponente im Portfolio stärker zu akzentuieren. Dementsprechend trennten wir uns von unseren Beteiligungen an Reckitt Benckiser (britischer Hersteller von Reinigungsprodukten und Haushaltswaren), Unilever (britischer Konsumgüterhersteller), Essity (schwedischer Produzent von Hygienepapier), Airbus (europäischer Flugzeughersteller) und Deutscher Börse. Im Gegenzug erwarben wir Aktien von Schneider Electric (französischer Industriekonzern), CRH (irischer Baustoffhersteller), Adyen (niederländischer Zahlungsdienstleister) und ING (niederländische Großbank) aufgrund der zyklischer ausgerichteten Geschäftsmodelle der dahinterstehenden Unternehmen. Außerdem nutzten wir eine Kurskorrektur, um neue Beteiligungen für den Fonds zu erwerben. Neuzugänge sind Titel von Alfen, einem Spezialisten für innovative Produkte und Projekte im Bereich elektrische Energie aus den Niederlanden, Adidas, einem weltweit führenden Sportartikelhersteller sowie Campari, einem italienischen Spirituosenhersteller mit starken Markenportfolio.

Zudem erwarben wir eine erste Position am weltweit größten Musiklabel, Universal Music Group, das per Spin-off an die Börse kam. Das Unternehmen profitiert von stetig steigenden Nutzerraten beim Musikstreaming sowie weiteren Verwertungschancen für die riesige Musikdatenbank.

Der Fonds profitierte im Berichtsjahr deutlich von seiner Positionierung im IT-Sektor mit der Übergewichtung von ASML (Ausrüster für die Halbleiterindustrie aus den Niederlanden) und bei den Industriegütern von seiner Position im niederländischen Spezialchemiedistributor IMCD. Zudem wirkte sich im Gesundheitssektor die Beteiligung am luxemburgischen Laborbetreiber Eurofins deutlich positiv auf die Portfolioperformance aus.

Negativ in der Wertentwicklung des Fonds machte sich insbesondere das Untergewicht in den Konsumgüterbranchen (langlebige Konsumgüter und Basiskonsum) sowie im Rohstoffsektor bemerkbar – vor allem die Nichtberücksichtigung von schweren Benchmarkgewichten wie Diageo (Spirituosen/Großbritannien) und Glencore (Rohstoffe/Schweiz) im Portfolio. Zudem kostete Performance, dass wir über weite Teile des Jahres keine Beteiligung an Richemont (Luxusgüter/Schweiz) hielten.

Wertentwicklung %

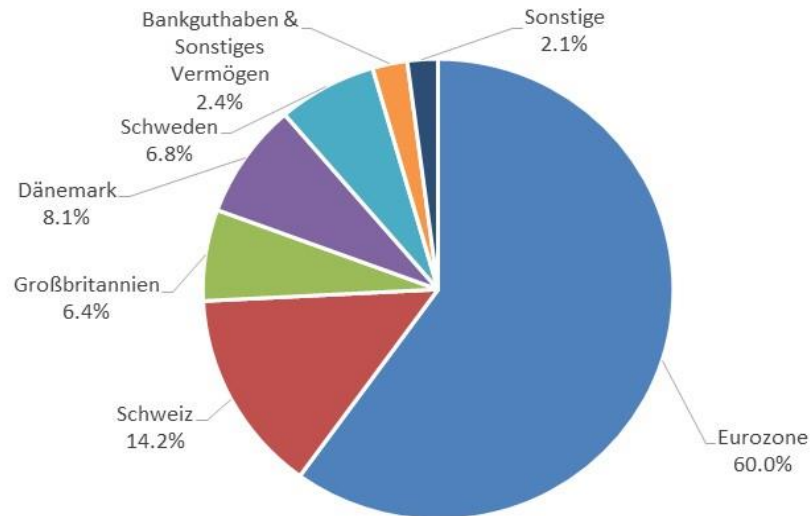
22.72 (Klasse A)
23.60 (Klasse B)
23.60 (Klasse C)

Fondsberichte

Metzler European Growth Sustainability

Struktur des Portefeuilles per

30.09.2021



Nettofondsvermögen 246,933,046

Fondsanteile im Umlauf
 494,635.109 (Klasse A)
 83,616.000 (Klasse B)
 137,848.035 (Klasse C)

Nettoninventarwert je Fondsanteil
 254.54 (Klasse A)
 365.30 (Klasse B)
 335.37 (Klasse C)

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

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

Fondsberichte

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

Anlagegrundsatz

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

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

Fondsbericht

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds ein Plus von 30,49 %, sein Referenzwert, der TOPIX Total Return Index dagegen 27,52 %. Sowohl die Sektorallokation als auch die Einzeltitelauswahl leisteten Positivbeiträge, wobei der Löwenanteil der Performance der Sektorallokation zuzuschreiben war. Die Sektoren Seetransport, Pharma, Information und Kommunikation, Chemie, Landtransport, Großhandel und sonstige Produkte steigerten den Ertrag. Die Sektoren Elektrogeräte, Transportausrüstung, Nahrungsmittel, Dienstleistungen, Bau, Eisen und Stahl sowie Gummiprodukte belasteten die Wertentwicklung dagegen.

Bei der Einzeltitelauswahl verbesserten übergewichtete Positionen in Nippon Yusen (Seetransport), Ebara (Maschinenbau), Hitachi und Murata Manufacturing (Elektrogeräte), Mitsubishi Chemical Holdings (Chemie) sowie NTT Data (Information und Kommunikation) und der Verzicht auf Nintendo (sonstige Produkte) die Performance. Ertragsmindernd wirkten auf der anderen Seite übergewichtete Positionen in NEC und I-PEX (Elektrogeräte), Komeri (Einzelhandel), Hitachi Construction Machinery (Maschinenbau) und Kyowa Exeo (Bau) sowie die Nullgewichtung von Recruit Holdings (Dienstleistungen) und Tokyo Electron (Elektrogeräte).

In Japan beobachten wir mit der stetig steigenden Impfquote spürbare Fortschritte im Kampf gegen COVID-19. Mitte Oktober waren rund 75 % der Bevölkerung erstgeimpft, etwa 65 % hatten bereits zwei Impfdosen erhalten. Obwohl die Infektionszahlen deutlich niedriger sind als beim letzten Ausbruch, sind wir hinsichtlich der weiteren Entwicklung der COVID-Fälle im Ungewissen. Der weltweit rückläufige Trend bei den Infektionszahlen und die Entwicklung eines oralen Medikaments sind positive Signale, doch wir setzen mit unseren Anlageentscheidungen nicht auf ein vollständiges Wiederhochfahren der Wirtschaft. Nach enttäuschenden Ergebnissen im Geschäftsjahr 2020 mit einem Minus von 13,2 % bei den laufenden Gewinnen im Jahresvergleich für alle Branchen rechnen die Unternehmen im Geschäftsjahr 2021 mit einem Plus von +48,0 % gegenüber dem Vorjahr. Der Ausblick für das Geschäftsjahr 2022 ist jedoch mit +8,2 % weit zurückhaltender. Eine zunehmende Zahl von Unternehmen korrigiert ihre Vorgaben nach unten. Wir interessieren uns für Unternehmen, von denen ungeachtet der COVID-Situation mit Blick auf das Geschäftsjahr 2022 sichere Ertragssteigerungen zu erwarten sind. Die allgemeine Markteinschätzung ist zwar positiv und es wird mit einem Konjunkturaufschwung gerechnet, doch Unsicherheiten wie die Abschwächung in China, die US-Schuldengrenze und anziehende Renditen von US-Staatsanleihen, Sorgen um die globale Energieversorgung und Lieferkettenstörungen bei verschiedenen Gütern bleiben Risikofaktoren. 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

Wertentwicklung %

22.12 (Klasse A)

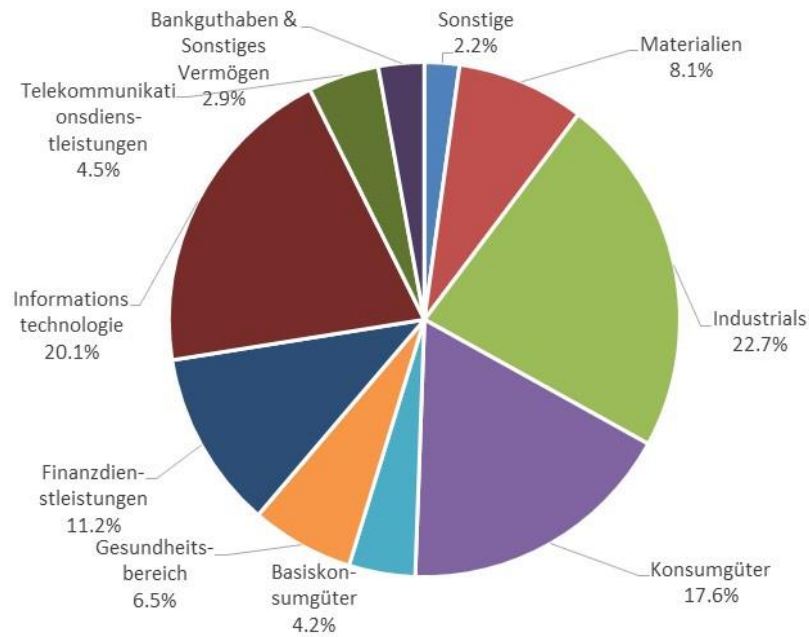
22.69 (Klasse B)

Fondsberichte

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

Struktur des Portefeuilles per

30.09.2021



Nettofondsvermögen	24,714,288
Fondsanteile im Umlauf	202,267.947 (Klasse A) 18,400.000 (Klasse B)
Nettoninventarwert je Fondsanteil	61.23 (Klasse A) 262.02 (Klasse B)
ISIN	IE0003722711 (Klasse A) IE00B42CGK39 (Klasse B)
WKN	989437 (Klasse A) A0YAYN (Klasse B)

Fondsberichte

Metzler Eastern Europe

Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er überwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz in Europa investiert, wobei mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in osteuropäische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere investiert sind.

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

Fondsbericht

Die Aktienmärkte in Osteuropa verzeichneten nach positiven Nachrichten über die Entwicklung von Impfstoffen eine starke Kurserholung seit dem Herbst 2020 und machten damit alle Verluste aus der Corona-Pandemie wieder wett. Die Anleger sahen in der erfolgreichen Impfstoffentwicklung als den Anfang vom Ende der Pandemie. Vor allem zyklische Sektoren (z. B. Energie, Finanzwerte), die besonders unter der Pandemie gelitten hatten, waren seitdem gefragt.

In diesem Umfeld konnte der russische Aktienmarkt kräftig zulegen. Der MSCI Russland verzeichnete aus Sicht eines Euro-Anlegers einen Gewinn von 63,0 % im Berichtszeitraum. Rohöl der Sorte Brent stieg im Berichtszeitraum von 40 USD pro Barrel auf 80 USD pro Barrel, was mit der Erholung der Nachfrage und einer vorsichtigen Erhöhung des Angebots durch die OPEC-Länder (einschließlich Russlands) einherging. Nicht nur Rohöl, sondern auch andere Rohstoffe erholten sich im Berichtszeitraum deutlich. Vor allem Stahl, aber auch Kupfer, profitierten von einer starken Nachfrage nach Rohstoffen (Nachholeffekte beim Konsum und niedrige Lagerbestände spielten ebenfalls eine Rolle) und teilweisen Produktionsengpässen.

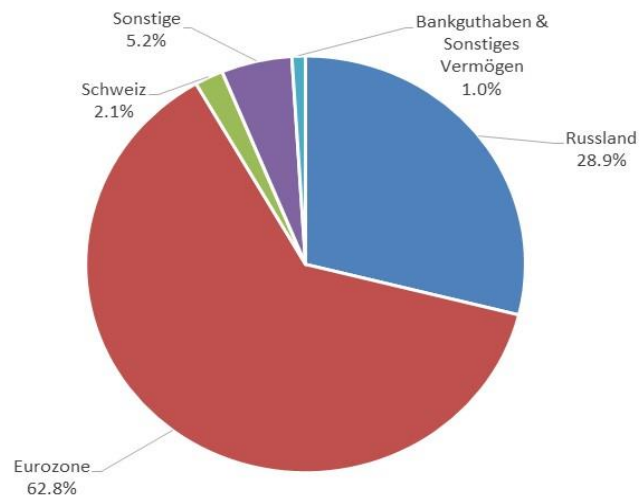
Auch die zentralosteuropäischen Aktienmärkte konnten deutlich zulegen. Der polnische Aktienmarkt, gemessen am MSCI Polen, legte um 31,2 % zu. Die Aktienmärkte in der Tschechischen Republik und in Ungarn stiegen sogar um 90,0 % bzw. 74,9 %, gemessen am MSCI Tschechien und MSCI Ungarn. Die Zentralbanken in Mittelosteuropa haben inzwischen begonnen, die Zinssätze zu erhöhen, um einer Überhitzung der Wirtschaft und steigenden Inflationsraten entgegenzuwirken. Dies wirkt sich besonders positiv für den Bankensektor aus, der jahrelang unter der Niedrigzinsphase gelitten hat.

Auch der türkische Aktienmarkt erholte sich seit Herbst 2020 sehr deutlich. Der MSCI Türkei konnte bis Mitte März um über 30 % zulegen, da die Anleger die stabilitätsorientierte Geldpolitik des neuen Zentralbankgouverneurs begrüßten. Der plötzliche Wechsel an der Spitze der Zentralbank, nachdem der Zentralbankchef auf Betreiben des Präsidenten abgesetzt wurde, führte jedoch zu einem nachhaltigen Vertrauensverlust am Markt. Dies machte sich insbesondere in einer deutlichen Abwertung der türkischen Lira bemerkbar. Trotz steigender Inflationsraten und entgegen dem weltweiten Trend wurde der Leitzins unter der neuen Zentralbankführung seither um 300 Basispunkte gesenkt. Der türkische Aktienmarkt, gemessen am MSCI Turkey, schloss den Berichtszeitraum daher nur mit einem leichten Plus von 7,1 %.

Wertentwicklung %

48.81 (Klasse A)
50.03 (Klasse B)

Fondsberichte
Metzler Eastern Europe
Struktur des Portefeuilles per
30.09.2021



Nettofondsvermögen	33,588,370
Fondsanteile im Umlauf	30,422.354 (Klasse A) 162,100.000 (Klasse B)
Nettoninventarwert je Fondsanteil	124.61 (Klasse A) 137.59 (Klasse B)
ISIN	IE0000111876 (Klasse A) IE00B42GXQ04 (Klasse B)
WKN	577999 (Klasse A) A0YAYP (Klasse B)

Fondsberichte

Metzler Focus Japan Sustainability

Anlagegrundsatz

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

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

Fondsbericht

Der TOPIX legte im Quartal von Oktober bis Dezember 2020 +11,02 % und im Quartal von Januar bis März 2021 um +8,27 % zu, woraus sich für den Zeitraum von Oktober bis März ein Gewinn von +20,21 % ergibt. Der TOPIX schloss Ende März 2021 bei 1.954,00 Zählern, der Fonds lag mit +26,4 % im Plus und übertraf damit den Referenzwert um +4,922 %.

Im ersten Quartal 2021 legte der japanische Aktienmarkt weiter zu. Im Januar begann für US-Aktien die neue Epoche einer „Triple-Blue“-Regierung, was zu anziehenden Langfristzinsen und gestiegenen Erwartungen auf ein weiteres Konjunkturreizpaket führte. Der Nikkei Stock Average knackte am 15. Februar die 30.000-Marke. Auslöser waren ausländische Investoren und Futures in Erwartung der Konjunkturerholung in den USA. Doch der spürbare Anstieg der langfristigen US-Zinsen belastete den japanischen Aktienmarkt stark, sodass er den Februar mit deutlichen Einbußen schloss. Im März gewannen konjunktursensible Titel und Finanzwerte kräftig, weil in den USA weitere Konjunkturreizmaßnahmen anstanden und die Erwartungen an die Impfstoffe den Weg für eine Konjunkturerholung ebneten. Hochpreisige Aktien schwächelten infolge des Anstiegs der Langfristzinsen in den USA und der Entscheidung der BOJ, nur ETFs zu kaufen, die den TOPIX nachbilden, nicht aber den Nikkei 225. In diesem Quartal kam es durch die BOJ-Entscheidung zu einem erheblichen Unterschied in der Performance der beiden Referenzwerte TOPIX und Nikkei 225. Das Marktumfeld sorgte wohlgerne für Trendwenden bei den Faktorerträgen. Konjunktursensible Substanzwerte entwickelten sich gut, während überbewertete Wachstumsaktien abverkauft wurden.

Der TOPIX verlor im Quartal von April bis Juni 2021 0,53 %, gewann jedoch im Quartal von Juli bis September 2021 4,46 %, woraus sich für den Zeitraum von April bis September ein Zuwachs von 3,90 % ergibt. Der TOPIX schloss Ende September 2021 bei 2.030,16 Zählern, der Fonds lag mit +2,102 % im Plus und schnitt damit um 2,871 % schlechter ab als seine Benchmark.

Im zweiten Quartal 2021 gab der japanische Aktienmarkt leicht nach, was auf die gestiegenen COVID-19-Fälle und Inflationssorgen in den USA zurückzuführen war. Im April entwickelten sich Halbleiterwerte solide und günstige Arbeitsmarktdaten aus den USA heizten die Kauflust an. Als die Regierung aufgrund der steigenden COVID-19-Fallzahlen den Notstand ausrief, rutschte der Markt jedoch ab. Konservative Prognosen für das Geschäftsjahr 2021 in der Berichtssaison wirkten ebenfalls stark belastend. Im Mai setzte auf dem Markt zunächst eine Rallye ein, der Erwartungen auf einen globalen Konjunkturaufschwung zugrunde lagen. Die Risikobereitschaft der Anleger ließ allerdings drastisch nach, als der US-Aktienmarkt angesichts anziehender langfristiger Zinsen einen kräftigen Rücksetzer verzeichnete. Im Juni erregten am Monatsanfang die Nutznießer der Wiederöffnung Kaufinteresse. Im Anschluss verlagerte sich der Fokus auf die Richtung der Zinsentwicklung in den USA. Restriktivere Fed-Äußerungen lösten volatile Marktfluktuationen aus. Der Nikkei Stock Average stand weiter unter Verkaufsdruck – auch noch, nachdem sich die US-Zinsen beruhigt hatten.

Im dritten Quartal 2021 erholte sich der japanische Aktienmarkt durch die Nachfrage ausländischer Investoren auf die Meldung hin, dass sich der japanische Premierminister Yoshihide Suga nicht um den Vorsitz der liberalen Partei bewerben würde. Im Juli gab der japanische Markt nach. Da die COVID-19-Infektionsraten weltweit anstiegen, herrschte Besorgnis um die Konjunkturerholung. US-Aktien erreichten neue Höchststände, da die langfristigen Zinsen in den USA auf rund 1,2 % zurückfielen. Japanische Aktien schwächelten jedoch angesichts der Verschärfung von Vorschriften in China. Im August wurde der Markt durch eine gestiegene Zahl von COVID-19-Fällen in Japan und durch Berichte über eine Produktionskürzung bei Toyota Motor stark beeinträchtigt. Ende August knackten US-Aktien erneut neue Höchstmarken, da der Ausblick für die US-Zinsen weiter verhalten blieb. Japanische Aktien reagierten darauf mit kräftigen Kursgewinnen. Im September trieben ausländische Investoren den Markt weiter nach oben, nachdem bekannt geworden war, dass Japan einen neuen Premierminister bekommen würde. Ein Rückgang der COVID-19-Infektionen sorgte ebenfalls für kräftige Impulse, sodass der Nikkei Stock Average ein Aufschwungshoch von mehr als 30.000 JPY verzeichnete. Ende September verursachten Bonitätssorgen um die chinesische Evergrande Group wilde Ausschläge.

Am 4. Oktober wurde Fumio Kishida zum neuen Premierminister gewählt. Er fordert die Erarbeitung eines neuen fiskalpolitischen Anreizpakets, das die stark von der Pandemie in Mitleidenschaft gezogene Wirtschaft mit über 20 Bio. JPY stützen soll. Mittelfristig dürfte sich der Marktfokus unseres Erachtens allerdings primär auf seine konkrete Methode zur Einkommensumverteilung richten.

2021 wurde die japanische Wirtschaft bisher dadurch nach unten gezogen, dass die Regierung mehrmals den Notstand ausrufen musste. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich Japans reales BIP im vierten Quartal 2021 kräftig erholen dürfte, wofür wir die folgenden Gründe sehen: (1) Fortschritte bei der Impfkampagne, ein erwartetes Wiederhochfahren der Wirtschaft und die anschließende Freisetzung aufgestauter Nachfrage und (2) eine dynamische Investitionsstimmung, die zum Teil auf der Nachfrage nach Digitalisierung beruht. Natürlich müssen wir auf die erhöhten Risiken durch Störungen von Lieferketten achten, allen voran in Südostasien und China. Diese sind in erster Linie auf den globalen Mangel an Halbleitern, die Ausbreitung der Delta-Variante und von der chinesischen Regierung verursachte Energieengpässe zurückzuführen. Seit Anfang September hat der Nikkei 225 in zehn Geschäftstagen 10 % zugelegt – im globalen Indexvergleich ein beachtlicher Zuwachs. Künftig müssen wir uns auf die Politik von Premier Kishida konzentrieren, die vom Kurs auf strukturelle Verbesserungen in der japanischen Wirtschaft abzuweichen und auf die Stärkung ihres Wachstumspotenzials auf der Grundlage zweiter Säulen zu setzen scheint: (1) Deregulierung und Reform mit Schwerpunkt auf Marktwirtschaft und (2) Konjunkturmaßnahmen. Diese sind das Erbe der Regierungen Abe und Suga. Premierminister Kishida betont seit Langem, dass Wohlstand umverteilt werden muss. Neoliberale Wirtschaftspolitik hat zu einem größeren Gefälle zwischen Reich und Arm geführt, was er verändern möchte.

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

Wertentwicklung %

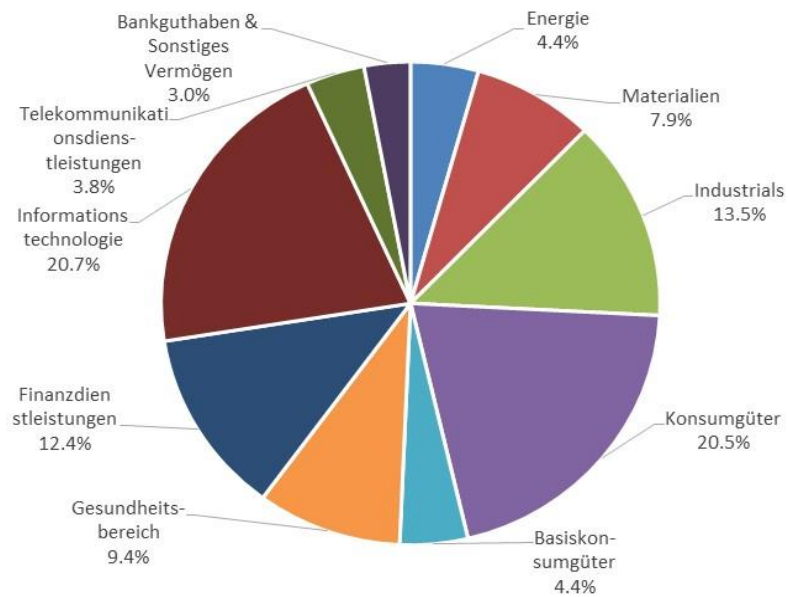
21.45 (Klasse A)

Fondsberichte

Metzler Focus Japan Sustainability

Struktur des Portefeuilles per

30.09.2021



Nettofondsvermögen	42,448,765
Fondsanteile im Umlauf	258,215.000 (Klasse A)
Nettoninventarwert je Fondsanteil	103.70 (Klasse A)
ISIN	IE00B1F1VT06 (Klasse A)
WKN	A0LCBJ (Klasse A)

Fondsberichte

Metzler Wertsicherungsfonds 90

Anlagegrundsatz

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

Fondsbericht

Der Metzler Wertsicherungsfonds 90 startete in das Geschäftsjahr mit einer Aktienquote von 25,3% und einem Rentenanteil von 59,0%, was einer Duration auf Fondsebene von 3,8 Jahren entsprach. In den drei Monaten bis zum Ende der Wertsicherungsperiode legten die Aktienkurse deutlich zu. Die im Fonds gehaltenen Derivate auf globale Aktienindizes gewannen 13,0%. Aufgrund der Gewinne wurde die Aktienquote im Jahresverlauf deutlich erhöht. Zum Jahresende 2020 lag sie bei 34,4%.

Die Kurse der im Portfolio gehaltenen Derivate auf globale Renten entwickelten sich hingegen negativ. Sie lagen zum Jahresende mit 0,3% im Minus. Die Duration wurde daraufhin deutlich zurückgefahren 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 deutlich überkompensieren. Die Wertentwicklung in den ersten drei Monaten des Berichtsjahres lag bei 2,87% (Anteilklasse B), 2,94% (Anteilklasse C) und 2,72% (Anteilklasse F).

Zum 1. Januar 2021 adjustierte das Portfoliomanagement die Quoten mit Blick auf das angestrebte Einhalten der Wertuntergrenze von 90% für das Jahresende 2021. So startete der Fonds mit einer Aktienquote von 31,1% und einer Duration von 1,6 Jahren in das neue Kalenderjahr.

Die Aktienmärkte zeigten sich bis Ende September weiterhin von ihrer freundlichen Seite. Nahezu ohne Unterbrechung stiegen die Kurse im Jahresverlauf. Gelegentliche Rücksetzer wurden stets als Kaufchancen wahrgenommen, sodass zum Ende des Geschäftsjahres ein Wertzuwachs von 8,7% zu Buche stand. Die Aktienquote wurde kontinuierlich weiter erhöht und lag Ende September bei 48,7%.

Der globale Rentenkorb musste in den ersten neun Monaten des Jahres weitere Verluste hinnehmen und verlor 2,9% an Wert. Die Duration im Fonds wurde aufgrund der fallenden Zinsen gegen Ende der Berichtsperiode dennoch leicht erhöht und lag Ende September bei 2,1 Jahren.

In den ersten neun Monaten des Jahres 2021 dominierten erneut die sehr starken Kurszuwächse an den Aktienmärkten die Fondsp performance. Die Rentenmärkte belasteten dagegen die Performance, was die Gewinne der Aktienseite jedoch nur leicht schmälerte. Die Wertentwicklung seit Jahresbeginn lag bei 2,40% (Anteilklasse B), 2,59% (Anteilklasse C) und 1,95% (Anteilklasse F).

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

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

Fondsberichte

Metzler Wertsicherungsfonds 90

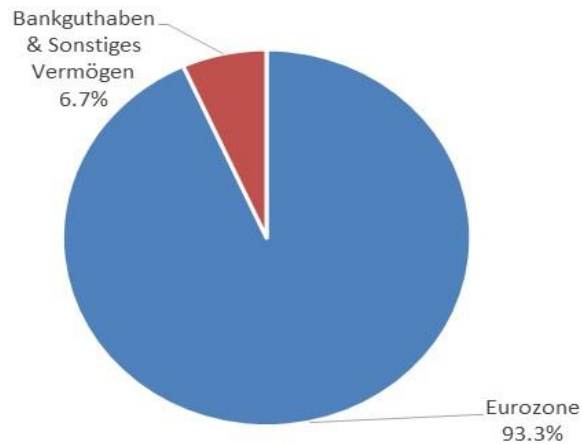
Wertentwicklung %

5.34 (Klasse B)

5.61 (Klasse C)

Struktur des Portefeuilles per

30.09.2021



Nettofondsvermögen 110,251,392

Fondsanteile im Umlauf 79,625.016 (Klasse B)
636,806.762 (Klasse C)

Nettoninventarwert je Fondsanteil 134.67 (Klasse B)
119.51 (Klasse C)

ISIN IE00B8KKF339 (Klasse B)
IE00BLG2YC63 (Klasse C)

WKN A1J1NS (Klasse B)
A111Q4 (Klasse C)

Fondsberichte

Metzler Alternative Multi Strategy

Anlagegrundsatz

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

Fondsbericht

Der Berichtszeitraum war vor allem durch die Erholung nach dem Corona-Schock geprägt. Aktienmärkte und Rohstoffe gewannen deutlich an Wert, und die Zinsen stiegen tendenziell. Die fiskal- und geldpolitischen Anreize sowie der Impffortschritt führten weltweit zu einer deutlichen Stimmungsverbesserung bei Verbrauchern und Unternehmen. Diese positive Entwicklung befeuerte jedoch Sorgen vor höheren Inflationsraten, was die Notenbanken wieder zu einer restriktiveren Politik zwingen könnte. Im Laufe des Jahres 2021 ließ die positive Dynamik jedoch deutlich nach, und auch die Renditen sanken zeitweise wieder. Diese Verlangsamung ist zurückzuführen auf Basiseffekte und erneute Sorgen vor weiteren Lockdowns aufgrund der Ausbreitung neuer Coronavarianten. Zuletzt sorgte die Ankündigung der US-Notenbank Fed, die Wertpapierkäufe bald zu reduzieren, wieder für steigende Renditen.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum sehr positiv. Die Risikoprämienstrategien Volatilität und Carry trugen am meisten zur Performance bei. Insgesamt positiv auf die Momentumstrategien wirkten sich die steigenden Kurse an den Aktienmärkten aus. Zwischenzeitlich profitierten die Trendfolger auch stark von den fallenden Rentenmärkten, gaben diese Gewinne jedoch zum Ende des Berichtszeitraums wieder ab. Nur die Value-Strategien konnten in einem Marktumfeld, das vom Momentum getrieben war, nicht profitieren.

Die Performance über die gesamte Berichtsperiode setzt sich folgendermaßen zusammen:

- Volatilität: 2,98%
- Carry: 3,39%
- Momentum: 0,43%
- Value: -0,84%

Zum Stichtag 30. September 2021 waren die größten Positionen im Fonds:

Aktien (in %):

SMI: 6,14%, OMX: 6,02%, DAX: 3,86%, IBEX 35: -5,64%, FTSE/MIB: -5,55%, AEX: -5,44%

Renten (Duration in Jahren):

Australian 10y: 4,44, Long Gilt: 2,53, Euro-Bobl: 0,77, JGB: -4,40, Canadian 10y: -2,14, Euro-Schatz: -1,59

Währungen (in % gegenüber Euro):

CAD: 18,95%, USD: 8,05%, JPY: 6,54%, CHF: -13,81%, AUD: -12,58%, NOK: -5,08%

Wertentwicklung %

5.22 (Klasse A)

Nettofondsvermögen

59,446,292

Fondsanteile im Umlauf

128,992.336 (Klasse A)

Nettoninventarwert je Fondsanteil

107.88 (Klasse A)

ISIN

IE00B8KKJW05 (Klasse A)

WKN

A1J1NT (Klasse A)

Fondsberichte

Metzler European Dividend Sustainability

Anlagegrundsatz

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

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

Fondsbericht

Die Kurse an den europäischen Aktienmärkten entwickelten sich sehr positiv im abgelaufenen Berichtsjahr. Insbesondere seit November 2020 ging es stetig und ohne nennenswerte Rücksetzer bergauf. Die Nachrichtenlage zur hohen Wirksamkeit potenzieller Covid-19-Impfstoffe und der Ausgang der Präsidentschaftswahl in den USA waren die Haupttreiber für die starke Marktbewegung. Zudem berichteten die Unternehmen trotz weiterhin strenger Covid-19-Maßnahmen überwiegend solide Zahlen über den Jahresverlauf und schauten vorsichtig optimistisch auf die laufenden Geschäftsjahre. Dies zog deutlich positive Gewinnrevisionen nach sich und verhalf den Aktienmärkten zu neuen Allzeithöchstständen. Erst gegen Ende des Berichtsjahres kühlte die Euphorie ab, und die Volatilität nahm zu. Für Unsicherheit sorgten Lieferengpässe in den globalen Lieferketten sowie steigende Energiepreise, die zu höherer Inflation und damit zu einer restriktiveren Geldpolitik führen könnten.

Der Fonds gewann im Berichtsjahr 22,62 % (Class A) bzw. 23,20 % (Class B) an Wert und schnitt damit schlechter ab als der breite europäische Markt (gemessen am MSCI Europe Index), jedoch besser als Aktien mit hohen Dividendenrenditen, gemessen am Index MSCI Europe High Dividend Yield, der um 21,17 % zulegte.

Auf Sektorebene profitierte der Fonds von deutlichen Übergewichten in Energie-, Konsumgüter-, Immobilien- und Technologieaktien, die sich sehr positiv entwickelten. Negativ wirkten sich die Einzeltitelauswahl im Rohstoffsektor sowie das Untergewicht in Nahrungsmittel- und Tabakaktien aus. Auch das Untergewicht in Einzelhandelsaktien drückte auf die relative Performance. Nach dem Übernahmekampf um die britische Supermarktkette WM Morrison erhielt der ganze Sektor einen deutlichen Kursschub.

Zu den Gewinnern auf Einzeltitelebene zählte der niederländische Weltmarktführer für Lithografiemaschinen, ASML (106,4 %). Die anhaltend starke Nachfrage nach Halbleitern und Computerchips sorgte für steigende Kurse. Titel der norwegischen Equinor (85,3 %) profitierten vom deutlich gestiegenen Gaspreis sowie vom beschleunigten Ausbau des Offshore-Wind-Portfolios. Der Schweizer Asset-Manager für illiquide Vermögensklassen, Partners Group (74,8 %), konnte deutlich mehr Kundengelder akquirieren, erzielte sehr gute Investmentrenditen und somit Performance-Fees, die zur Hälfte den Aktionären zugutekamen.

Zu den Verlierern auf Einzeltitelebene zählten zwei südeuropäische Versorgeraktien, Iberdrola (-14,1 %) und Enel (-7,4 %). Beide sind zwar führend beim Umbau der Energieproduktion hin zu erneuerbaren Quellen, vor allem Offshore-Wind, haben jedoch noch einen erheblichen Anteil an fossilen Rohstoffen als Energiequelle. Der deutlich gestiegene Gas- und CO₂-Preis lässt hier die Kosten steigen, Preiserhöhungen für den Verbraucher sind aber sehr umstritten und politisch nicht gewollt. Bei der finnischen Kone (-17,2 %), einem der führenden Aufzughersteller, sorgten sich Anleger darum, dass sich die deutlich abschwächende Bauwirtschaft in China nach dem drohenden Zusammenbruch des Immobilienentwicklers Evergrande negativ auf das Geschäft auswirken könnte. Die relative Performance des Fonds litt auch unter der Position im Hersteller von Hygiene- und Haushaltsartikeln, Reckitt Benckiser. Das Unternehmen wird die gestiegenen Rohstoffkosten nicht eins zu eins an die Verbraucher weitergeben können und somit (temporär) eine niedrigere Marge akzeptieren müssen.

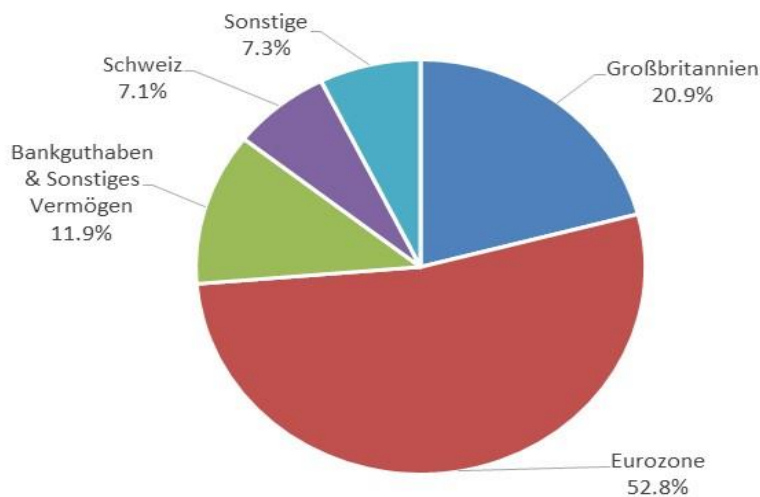
Fondsberichte

Metzler European Dividend Sustainability

Wir behielten die Ausrichtung des Fonds ebenso bei wie unseren Qualitätsansatz mit Fokus auf Unternehmen mit nachhaltigen und wachsenden Dividenden. Änderungen im Portfolio nahmen wir gezielt auf Sektorebene vor. So erhöhten wir unsere Gewichtung bei Asset-Managern für illiquide Anlageklassen, indem wir an den Börsengängen des Private-Equity-Unternehmens Bridgepoint und des Infrastrukturinvestors Antin teilnahmen. Auch die weltweit größte Fondsvertriebsplattform Allfunds begleiteten wir beim Börsengang. Dafür trennten wir uns im Finanzdienstleistungssektor vom finnischen Finanz- und Risikodatenanbieter Enento. Im Immobilienbereich zeichneten wir Aktien beim Börsengang von CTP, einem der führenden Entwickler und Betreiber von Logistikimmobilien in Zentral- und Osteuropa. Ein weiterer Neuerwerb war die UMG, das weltweit größte Musiklabel. Wir kauften die Aktie nach der Abspaltung vom Mutterkonzern Vivendi. Dafür trennten wir uns im Mediensektor vom Spezialisten für Außenwerbung, Ströer. Das Unternehmen wird doch länger als erwartet brauchen, um seine operative Entwicklung zu verbessern und ist dabei stark abhängig von den zukünftigen Covid-19-Maßnahmen der Politik.

Wertentwicklung %
22.62 (Klasse A)
23.20 (Klasse B)

Struktur des Portefeuilles per 30.09.2021



Nettofondsvermögen	56,068,186
Fondsanteile im Umlauf	35,021.659 (Klasse A) 139,292.579 (Klasse B)
Nettoninventarwert je Fondsanteil	111.28 (Klasse A) 111.99 (Klasse B)
ISIN	IE00BY02855 (Klasse A) IE00BY02962 (Klasse B)
WKN	A14V5P (Klasse A) A14V5Q (Klasse B)

Fondsberichte

Metzler China A Share Sustainability Fund

Anlagegrundsatz

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

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

Fondsbericht

Der Metzler Wertsicherungsfonds 92 startete in das Geschäftsjahr mit einer Aktienquote von 20,0 % und einem Rentenanteil von 55,0 %, was einer Duration auf Fondsebene von 3,6 Jahren entsprach. In den drei Monaten bis zum Ende der Wertsicherungsperiode konnten die Aktienkurse deutlich zulegen. Die im Fonds gehaltenen Derivate auf globale Aktienindizes gewannen 12,7 %. Aufgrund der Gewinne wurde die Aktienquote im Jahresverlauf deutlich erhöht. Zum Jahresende 2020 lag sie bei 26,1 %.

Die Kurse der im Portfolio gehaltenen Derivate auf globale Renten entwickelten sich hingegen negativ. Sie lagen zum Jahresende mit 0,3 % im Minus. Die Duration wurde daraufhin deutlich zurückgefahren und lag zum Jahresende bei 2,0 Jahren. Der schwache Rentenmarkt wirkte sich negativ auf die Fondsperformance aus. Der positive Beitrag aus Aktien konnte dies allerdings deutlich überkompensieren. Die Wertentwicklung in den ersten drei Monaten des Berichtsjahres lag bei 1,97 % (Anteilklasse B), 1,92 % (Anteilklasse AN).

Zum 1. Januar 2021 adjustierte das Portfoliomanagement die Quoten mit Blick auf das angestrebte Einhalten der Wertuntergrenze von 92 % für das Jahresende 2021. So startete der Fonds mit einer Aktienquote von 26,1 % und einer Duration von 2,0 Jahren in das neue Kalenderjahr.

Die Aktienmärkte zeigten sich bis Ende September weiterhin von ihrer freundlichen Seite. Nahezu ohne Unterbrechung sind die Kurse im Jahresverlauf gestiegen. Gelegentliche Rücksetzer wurden stets als Kaufchancen wahrgenommen, sodass zum Ende des Geschäftsjahres ein Plus von 11,8 % zu Buche stand. Die Aktienquote wurde kontinuierlich weiter erhöht und lag Ende September bei 38,5 %.

Der globale Rentenkorb musste in den ersten neun Monaten des Jahres weitere Verluste hinnehmen und verlor 2,9 % an Wert. Die Duration im Fonds wurde aufgrund der fallenden Zinsen gegen Ende der Berichtsperiode dennoch leicht erhöht und lag Ende September bei 2,2 Jahren.

In den ersten neun Monaten des Jahres 2021 dominierten erneut die sehr starken Aktienmärkte die Fondsperformance. Die Rentenmärkte lieferten dagegen einen negativen Performancebeitrag, welcher die Gewinne der Aktienseite jedoch nur leicht schmälerte. Die Wertentwicklung seit Jahresbeginn lag bei 1,65 % (Anteilklasse B), 1,46 % (Anteilklasse AN).

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 3,72 % (Anteilklasse B), 3,46 % (Anteilklasse AN).

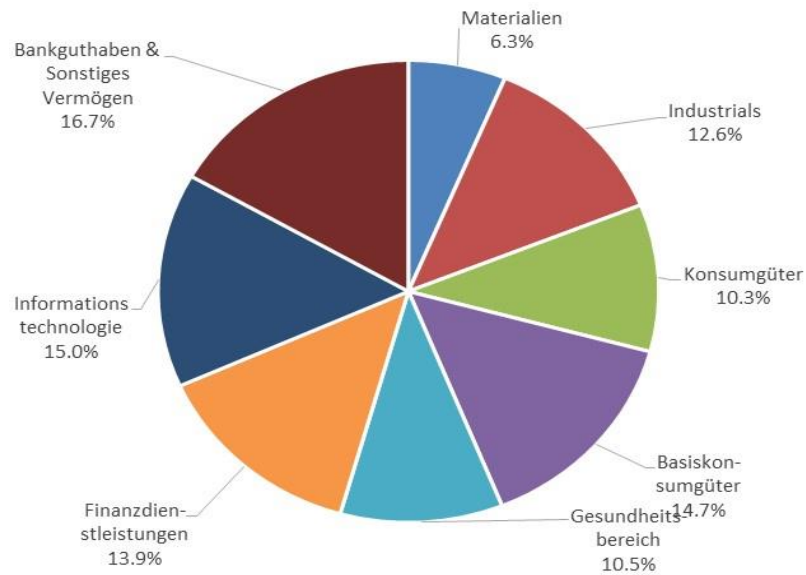
Der Fonds war Kursschwankungs- und Zinsänderungsrisiken ausgesetzt. Diese Risiken werden täglich überwacht und aktiv gesteuert.

Fondsberichte

Metzler China A Share Sustainability Fund

Wertentwicklung % 18.88 (Klasse A)
-6.50 (Klasse B) - Leistung seit dem Start am 10. August 2021

**Struktur des Portefeuilles per
30.09.2021**



Nettofondsvermögen EUR	66,147,843
Fondsanteile im Umlauf	186,035.562 (Klasse A) 24,260.000 (Klasse B)
Nettoninventarwert je Fondsanteil	150.29 (Klasse A) 93.50 (Klasse B)
ISIN	IE00BF2FJZ56 (Klasse A) IE000IURWYP5 (Klasse B)
WKN	A2H50V (Klasse A) A3CU0U (Klasse B)

Fondsberichte

Metzler Wertsicherungsfonds 92

Anlagegrundsatz

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, eine langfristige Wertsteigerung zu erreichen, gleichzeitig sollen negative Renditen innerhalb eines Kalenderjahres auf 8% begrenzt werden. Ziel ist es, jeweils am Jahresende einen Mindest-Nettoinventarwert pro Anteil (bereinigt um Dividendenausschüttungen) zu erhalten, der 92% des Nettoinventarwerts pro Anteil zu Beginn des Kalenderjahres entspricht. Um dieses Ziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Wertsicherungsstrategie.

Fondsbericht

Der Metzler Wertsicherungsfonds 92 startete in das Geschäftsjahr mit einer Aktienquote von 20,0% und einem Rentenanteil von 55,0%, was einer Duration auf Fondsebene von 3,6 Jahren entsprach. In den drei Monaten bis zum Ende der Wertsicherungsperiode konnten die Aktienkurse deutlich zulegen. Die im Fonds gehaltenen Derivate auf globale Aktienindizes gewannen 12,7%. Aufgrund der Gewinne wurde die Aktienquote im Jahresverlauf deutlich erhöht. Zum Jahresende 2020 lag sie bei 26,1%.

Die Kurse der im Portfolio gehaltenen Derivate auf globale Renten entwickelten sich hingegen negativ. Sie lagen zum Jahresende mit 0,3% im Minus. Die Duration wurde daraufhin deutlich zurückgefahren und lag zum Jahresende bei 2,0 Jahren. Der schwache Rentenmarkt wirkte sich negativ auf die Fondsperformance aus. Der positive Beitrag aus Aktien konnte dies allerdings deutlich überkompensieren. Die Wertentwicklung in den ersten drei Monaten des Berichtsjahres lag bei 1,97% (Anteilklasse B), 1,92% (Anteilklasse AN).

Zum 1. Januar 2021 adjustierte das Portfoliomanagement die Quoten mit Blick auf das angestrebte Einhalten der Wertuntergrenze von 92 % für das Jahresende 2021. So startete der Fonds mit einer Aktienquote von 26,1% und einer Duration von 2,0 Jahren in das neue Kalenderjahr.

Die Aktienmärkte zeigten sich bis Ende September weiterhin von ihrer freundlichen Seite. Nahezu ohne Unterbrechung sind die Kurse im Jahresverlauf gestiegen. Gelegentliche Rücksetzer wurden stets als Kaufchancen wahrgenommen, sodass zum Ende des Geschäftsjahres ein Plus von 11,8% zu Buche stand. Die Aktienquote wurde kontinuierlich weiter erhöht und lag Ende September bei 38,5%.

Der globale Rentenkorb musste in den ersten neun Monaten des Jahres weitere Verluste hinnehmen und verlor 2,9 % an Wert. Die Duration im Fonds wurde aufgrund der fallenden Zinsen gegen Ende der Berichtsperiode dennoch leicht erhöht und lag Ende September bei 2,2 Jahren.

In den ersten neun Monaten des Jahres 2021 dominierten erneut die sehr starken Aktienmärkte die Fondsperformance. Die Rentenmärkte lieferten dagegen einen negativen Performancebeitrag, welcher die Gewinne der Aktienseite jedoch nur leicht schmälerte. Die Wertentwicklung seit Jahresbeginn lag bei 1,65% (Anteilklasse B), 1,46% (Anteilklasse AN).

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 3,72% (Anteilklasse B), 3,46% (Anteilklasse AN).

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

Wertentwicklung %

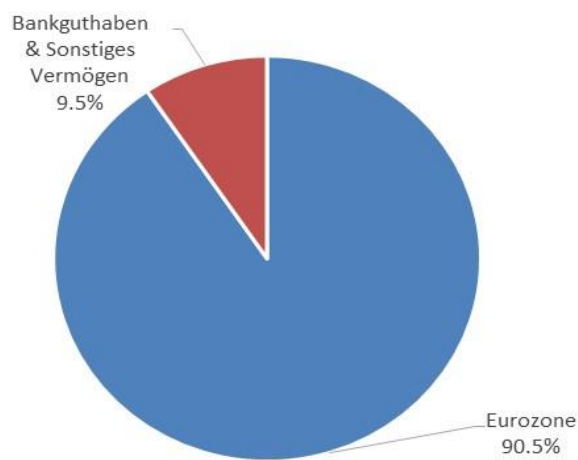
3.72 (Klasse B (CHF))
3.46 (Klasse AN (CHF))

Fondsberichte

Metzler Wertsicherungsfonds 92

Struktur des Portefeuilles per

30.09.2021



Nettofondsvermögen	6,215,689
Fondsanteile im Umlauf	28,450.000 (Klasse B (CHF)) 30,770.000 (Klasse AN (CHF))
Nettoninventarwert je Fondsanteil	105.42 (Klasse B (CHF)) 104.53 (Klasse AN (CHF))
ISIN	IE00BGCRWJ33 (Klasse B (CHF)) IE00BGCRWK48 (Klasse AN (CHF))
WKN	A2N49Y (Klasse B (CHF)) A2N49Z (Klasse AN (CHF))

Metzler European Smaller Companies Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Aktien									
Belgien									
FAGRON N.V. PORT.	EUR	241,000	688,597	384,597	545,000	5,186,320.00	1.00	9,210,500.00	1.32
UNIFIEDPOST GRP S.A./N.V.	EUR	200,000	128,000	54,205	273,795	4,398,000.00	0.85	4,868,075.10	0.70
VGP N.V.	EUR	57,455	8,345	16,000	49,800	6,779,690.00	1.31	9,890,280.00	1.42
Summe Belgien						16,364,010.00	3.16	23,968,855.10	3.43
Bundesrep. Deutschland									
CANCOM SE O.N.	EUR	155,000	54,100	209,100	-	6,835,500.00	1.32	-	-
COMPUGROUP MED. NA O.N.	EUR	100,300	87,576	72,276	115,600	7,918,685.00	1.53	8,219,160.00	1.18
DELIVERY HERO SE NA O.N.	EUR	73,900	-	73,900	-	7,251,068.00	1.40	-	-
DFV DT.FAMIL.VERS. O.N.	EUR	19,350	-	19,350	-	383,633.10	0.07	-	-
EVOTEC SE INH O.N.	EUR	438,500	185,650	384,550	239,600	9,896,945.00	1.91	9,873,916.00	1.41
GRENKE AG NA O.N.	EUR	-	254,500	68,500	186,000	-	-	6,883,860.00	0.99
HYPOPORT SE NA O.N.	EUR	8,500	12,550	10,352	10,698	4,539,000.00	0.88	6,236,934.00	0.89
JENOPTIK AG NA O.N.	EUR	-	428,005	247,005	181,000	-	-	5,303,300.00	0.76
LANXESS AG	EUR	-	185,450	18,950	166,500	-	-	9,753,570.00	1.40
MEDIOS AG O.N.	EUR	139,000	36,600	6,853	168,747	4,183,900.00	0.81	6,176,140.20	0.88
NORMA GROUP SE NA O.N.	EUR	-	178,400	178,400	-	-	-	-	-
RHEINMETALL AG	EUR	98,900	1,600	100,500	-	7,591,564.00	1.46	-	-
SCOUT24 AG NA O.N.	EUR	90,500	-	90,500	-	6,742,250.00	1.30	-	-
SIXT SE ST O.N.	EUR	45,500	52,900	37,050	61,350	3,514,875.00	0.68	8,122,740.00	1.16
TEAMVIEWER AG INH O.N.	EUR	176,200	232,650	219,850	189,000	7,421,544.00	1.43	4,798,710.00	0.69
Summe Bundesrep. Deutschland						66,278,964.10	12.78	65,368,330.20	9.36
Dänemark									
AMBU A/S NAM. B DK -,50	DKK	173,000	6,400	179,400	-	4,183,515.82	0.81	-	-
BETTER COLLECTIVE EO-,01	SEK	-	442,250	20,000	422,250	-	-	7,763,295.98	1.11
NETCOMPANY GROUP DK1	DKK	118,500	87,800	94,100	112,200	8,381,843.22	1.62	11,173,525.38	1.60
NTG NORDIC TR.GR.NAM.DK20	DKK	-	212,000	105,500	106,500	-	-	7,132,655.53	1.02
ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	DKK	111,400	56,100	45,200	122,300	9,811,760.60	1.89	12,730,331.64	1.82
SIMCORP A/S NAM. DK 1	DKK	44,700	-	44,700	-	5,017,377.58	0.97	-	-
Summe Dänemark						27,394,497.22	5.28	38,799,808.53	5.56
Färöer									
BAKKAFROST P/F NAM. DK 1	NOK	167,000	56,497	75,497	148,000	9,156,419.49	1.77	10,593,585.64	1.52
Summe Färöer						9,156,419.49	1.77	10,593,585.64	1.52

Metzler European Smaller Companies Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Finnland										
QT GROUP PLC EO-,10	EUR	-	43,050	-	43,050	-	-	6,250,860.00	0.90	
VALMET OYJ	EUR	178,600	-	178,600	-	3,773,818.00	0.73	-	-	
Summe Finnland						3,773,818.00	0.73	6,250,860.00	0.90	
Frankreich										
ELIS S.A. EO 1,-	EUR	-	683,829	101,829	582,000	-	-	9,643,740.00	1.38	
KORIAN S.A. INH. EO 5	EUR	275,000	213,550	237,050	251,500	8,233,500.00	1.59	7,615,420.00	1.09	
KORIAN S.A. INH. -ANR.-	EUR	-	275,000	275,000	-	-	-	-	-	
NEXANS INH. EO 1	EUR	134,000	29,000	54,600	108,400	6,635,680.00	1.28	8,769,560.00	1.26	
SCOR SE EO 7,8769723	EUR	308,000	176,500	484,500	-	7,287,280.00	1.41	-	-	
SOITEC S.A. EO 2	EUR	75,000	27,750	44,450	58,300	9,232,500.00	1.78	10,954,570.00	1.57	
SPIE S.A. EO 0,47	EUR	-	541,200	98,900	442,300	-	-	8,695,618.00	1.25	
VIRBAC SA EO 1,25	EUR	36,950	11,195	20,645	27,500	7,301,320.00	1.41	10,202,500.00	1.46	
Summe Frankreich						38,690,280.00	7.46	55,881,408.00	8.00	
Großbritannien										
AUTO TRADER GRP PLCLS0,01	GBP	886,000	725,050	721,050	890,000	5,500,860.17	1.06	6,098,359.13	0.87	
BEAZLEY PLC LS -,05	GBP	-	3,000,100	1,110,100	1,890,000	-	-	8,340,370.07	1.19	
BRIDGEPOINT AD.LS -,00005	GBP	-	1,668,300	88,300	1,580,000	-	-	9,267,077.85	1.33	
BRITVIC PLC LS-,20	GBP	-	882,100	41,100	841,000	-	-	8,744,716.63	1.25	
CERES POWER HLDGS LS-,10	GBP	886,000	297,021	704,971	478,050	5,442,236.44	1.05	5,986,056.09	0.86	
COUNTRYSIDE PR.PLC LS0,01	GBP	1,905,000	604,000	952,150	1,556,850	7,058,667.84	1.36	9,158,474.05	1.31	
CVS GROUP PLC LS -,002	GBP	-	200,900	9,900	191,000	-	-	5,379,029.44	0.77	
DECHRA PHARMACEUT. LS-,01	GBP	195,500	41,300	125,700	111,100	6,950,727.83	1.34	6,270,627.25	0.90	
DISCOVERIE GRP PLC LS-,05	GBP	-	496,261	47,400	448,861	-	-	5,442,955.45	0.78	
FD TECHNOLOGIES LS-,005	GBP	189,200	71,800	83,774	177,226	6,916,607.85	1.33	4,846,748.52	0.69	
FUTURE PLC LS-,15	GBP	-	314,250	20,550	293,700	-	-	12,612,044.69	1.81	
GB GROUP PLC LS-,25	GBP	878,000	490,410	415,409	953,001	6,797,044.55	1.31	9,593,225.47	1.37	
HAYS PLC LS-,01	GBP	-	5,316,900	1,006,900	4,310,000	-	-	8,110,403.82	1.16	
HOMESERVE LS-,0269230769	GBP	520,000	1,196,574	746,574	970,000	7,087,781.21	1.37	10,210,229.26	1.46	
IG GROUP HLDGS PLC	GBP	966,000	1,167,707	1,173,707	960,000	8,431,726.95	1.63	8,987,780.75	1.29	
INCHCAPE PLC LS -,10	GBP	-	1,218,250	203,250	1,015,000	-	-	9,579,483.30	1.37	
INTERMED.CAP.GRP.LS-,2625	GBP	543,500	138,000	681,500	-	7,150,369.43	1.38	-	-	
JOHN LAING GROUP LS -,10	GBP	1,860,000	305,000	2,165,000	-	6,432,465.81	1.24	-	-	
NETWORK INTERN. (WI)LS-,1	GBP	1,450,000	1,344,678	1,494,678	1,300,000	4,368,548.74	0.84	5,496,217.85	0.79	
ON THE BEACH GRP LS 0,01	GBP	-	1,244,250	423,550	820,700	-	-	3,657,955.31	0.52	
PETS AT HOME GROUP LS 1	GBP	-	2,390,872	723,872	1,667,000	-	-	9,323,405.10	1.34	
QUILTER PLC 144A LS-,07	GBP	5,487,000	1,140,000	6,627,000	-	7,757,315.84	1.50	-	-	
S4 CAPITAL PLC LS-,25	GBP	-	1,103,000	65,000	1,038,000	-	-	10,207,261.72	1.46	
UNITE GROUP PLC LS-,25	GBP	-	735,050	80,050	655,000	-	-	8,293,261.96	1.19	
WATCH.O.SWITZ.GR.LS-,0125	GBP	-	503,955	48,955	455,000	-	-	5,009,077.16	0.72	
WEIR GRP PLC LS-,125	GBP	-	437,000	437,000	-	-	-	-	-	
WH SMITH LS -,220895	GBP	350,000	555,100	386,600	518,500	3,678,319.36	0.71	10,336,209.71	1.48	
Summe Großbritannien						83,572,672.02	16.12	180,950,970.58	25.92	
Irland										

Metzler European Smaller Companies Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

DALATA HOTEL GROUP EO-,01	EUR	2,160,896	677,803	2,838,699	-	5,348,217.60	1.03	-	-
UDG HEALTHCARE EO -,05	GBP	1,030,000	524,045	1,554,045	-	8,774,536.83	1.69	-	-
Summe Irland						14,122,754.43	2.72	-	-
Italien									
AMPLIFON S.P.A. EO-,02	EUR	233,000	-	233,000	-	7,118,150.00	1.37	-	-
BPER BANCA EO 3	EUR	-	6,837,750	1,504,750	5,333,000	-	-	10,308,689.00	1.48
ERG S.P.A. EO 0,10	EUR	365,500	122,000	172,000	315,500	7,843,630.00	1.51	8,108,350.00	1.16
FINECOBANK BCA FIN.EO-,33	EUR	595,000	154,100	138,200	610,900	6,994,225.00	1.35	9,572,803.00	1.37
GVS S.P.A.	EUR	550,000	160,000	375,438	334,562	6,325,000.00	1.22	4,115,112.60	0.59
INTERPUMP GRP EO 0,52	EUR	281,500	11,250	151,200	141,550	8,929,180.00	1.72	7,926,800.00	1.14
REPLY S.P.A. EO 0,13	EUR	69,200	11,222	35,022	45,400	6,812,740.00	1.31	7,236,760.00	1.04
TECHNOGYM S.P.A.	EUR	380,000	250,000	630,000	-	2,777,800.00	0.54	-	-
Summe Italien						46,800,725.00	9.03	47,268,514.60	6.77
Jersey									
BREEDON GROUP PLC	GBP	-	7,539,400	934,400	6,605,000	-	-	7,586,564.65	1.09
WIZZ AIR HLDGS LS -,0001	GBP	158,000	101,650	110,650	149,000	5,425,805.03	1.05	8,694,123.12	1.25
Summe Jersey						5,425,805.03	1.05	16,280,687.77	2.33
Luxemburg									
BEFESA S.A. ORD. O.N.	EUR	204,000	11,700	80,700	135,000	6,976,800.00	1.35	8,896,500.00	1.27
GLOBAL FASHION GRP EO-,01	EUR	-	944,502	450,952	493,550	-	-	4,745,483.25	0.68
SOLUTIONS 30 INH.EO-,1275	EUR	442,000	494,000	936,000	-	7,925,060.00	1.53	-	-
STABILUS S.A. INH. EO-,01	EUR	114,500	14,500	129,000	-	5,742,175.00	1.11	-	-
Summe Luxemburg						20,644,035.00	3.98	13,641,983.25	1.95
Niederlande									
ALFEN N.V. EO -,10	EUR	-	110,950	51,650	59,300	-	-	5,396,300.00	0.77
AMG ADVANC.METAL.GR.EO-02	EUR	196,001	199,500	155,301	240,200	2,767,534.12	0.53	6,720,796.00	0.96
ASM INTL N.V. EO-,04	EUR	45,450	12,250	36,400	21,300	5,560,807.50	1.07	7,203,660.00	1.03
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	EUR	293,000	228,850	180,850	341,000	8,409,100.00	1.62	13,476,320.00	1.93
BASIC-FIT N.V. EO -,06	EUR	168,000	129,000	155,850	141,150	3,418,800.00	0.66	5,592,363.00	0.80
CM.COM N.V. EO-,06	EUR	296,000	49,714	157,714	188,000	4,588,000.00	0.88	6,862,000.00	0.98
CORBION N.V. NAM. EO-,25	EUR	-	287,600	72,900	214,700	-	-	8,965,872.00	1.28
IMCD N.V. EO -,16	EUR	78,450	4,600	25,950	57,100	7,970,520.00	1.54	9,435,775.00	1.35
SLIGRO FOOD GROUP EO -,06	EUR	-	236,530	14,530	222,000	-	-	5,228,100.00	0.75
Summe Niederlande						32,714,761.62	6.31	68,881,186.00	9.87
Norwegen									
NEL ASA NK-,20	NOK	1,780,000	1,495,000	3,275,000	-	2,751,816.23	0.53	-	-
SCATEC ASA NK -,02	NOK	430,000	516,450	442,450	504,000	8,466,341.55	1.63	8,129,434.10	1.16
STOREBRAND ASA NK 5	NOK	-	2,240,800	678,850	1,561,950	-	-	12,922,052.44	1.85
Summe Norwegen						11,218,157.78	2.16	21,051,486.54	3.02
Österreich									
AMS AG	CHF	-	654,000	654,000	-	-	-	-	-

Metzler European Smaller Companies Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

BAWAG GROUP AG	EUR	291,500	45,150	85,450	251,200	8,978,200.00	1.73	13,828,560.00	1.98
S+T AG O.N.	EUR	249,411	123,500	372,911	-	4,466,951.01	0.86	-	-
WIENERBERGER	EUR	367,000	118,300	113,800	371,500	8,272,180.00	1.60	10,825,510.00	1.55
Summe Österreich						21,717,331.01	4.19	24,654,070.00	3.53
Schweden									
ADDLIFE AB B	SEK	469,620	105,034	267,654	307,000	6,225,917.63	1.20	9,726,228.99	1.39
ADDTTECH AB B SK 0,1875	SEK	-	877,450	254,450	623,000	-	-	9,586,127.99	1.37
BICO GROUP AK B O.N.	SEK	-	135,000	17,000	118,000	-	-	6,075,514.87	0.87
BIOGAIA AB B SK 1	SEK	102,000	52,713	42,713	112,000	5,657,054.64	1.09	4,877,298.19	0.70
CATENA AB NAM.	SEK	-	133,750	9,927	123,823	-	-	5,789,089.21	0.83
EMBRACER GROUP AB B O.N.	SEK	363,000	6,500	369,500	-	5,769,921.29	1.11	-	-
FABEGE AB SK 15,41	SEK	-	520,000	520,000	-	-	-	-	-
GRANGES AB (PUBL)	SEK	-	650,100	237,300	412,800	-	-	4,295,589.05	0.62
HEXPOL AB B	SEK	600,000	516,400	1,116,400	-	4,588,423.64	0.88	-	-
INDUTRADE AB SK 1	SEK	183,400	357,200	540,600	-	8,402,935.07	1.62	-	-
MUNTERS GROUP AB B	SEK	1,112,000	105,627	365,537	852,090	7,417,713.32	1.43	6,034,488.87	0.86
NOLATO AB SER.B	SEK	-	832,000	-	832,000	-	-	8,592,124.99	1.23
NORDIC ENTER.GRP B	SEK	-	261,750	11,250	250,500	-	-	11,711,611.30	1.68
PARADOX INTERAC.SK 0,005	SEK	180,000	-	180,000	-	5,231,660.60	1.01	-	-
POWERCELL SWEDEN SK-,022	SEK	185,000	-	185,000	-	4,125,293.03	0.80	-	-
SINCH AB	SEK	89,250	2,600	91,850	-	6,234,181.14	1.20	-	-
STILLFRONT GRP AB SK-,07	SEK	-	1,255,000	575,000	680,000	-	-	3,722,480.86	0.53
TRELLEBORG B (FRIA) SK 25	SEK	560,000	120,500	680,500	-	8,498,351.41	1.64	-	-
Summe Schweden						62,151,451.77	11.99	70,410,554.32	10.09
Schweiz									
ALSO HOLDING AG SF 1	CHF	29,150	5,450	6,450	28,150	6,575,798.37	1.27	7,032,290.90	1.01
GEORG FISCHER NA SF 1	CHF	11,950	1,730	5,430	8,250	10,638,739.32	2.05	10,610,196.15	1.52
SIG COMBIBL.GRP NA SF-,01	CHF	634,000	82,300	368,800	347,500	10,882,528.78	2.10	8,012,305.70	1.15
VAT GROUP AG SF -,10	CHF	39,300	1,050	40,350	-	6,424,740.07	1.24	-	-
ZUR ROSE GROUP AG SF 30	CHF	31,750	9,750	28,300	13,200	6,484,404.01	1.25	4,567,727.61	0.65
Summe Schweiz						41,006,210.55	7.91	30,222,520.36	4.33
Spanien									
APPLUS SERVICES SA EO-,10	EUR	-	1,037,109	317,109	720,000	-	-	5,925,600.00	0.85
INMOBIL.COL.SOC.EO 2,50	EUR	875,000	597,600	392,600	1,080,000	6,173,125.00	1.19	9,050,400.00	1.30
Summe Spanien						6,173,125.00	1.19	14,976,000.00	2.15
USA									
BOKU INC. REG S DL-,0001	GBP	498,950	-	498,950	-	503,461.90	0.10	-	-
Summe USA						503,461.90	0.10	-	-
Summe Aktien						507,708,479.92	97.92	689,200,820.89	98.72
Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)						507,708,479.92	97.92	689,200,820.89	98.72

Metzler European Smaller Companies Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Vermögenswerte	689,200,820.89	98.72
Umlaufvermögen (netto)	8,917,235.73	1.28
Anteil Wertpapiere	698,118,056.62	100.00

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

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Kapitalanlagen in Wertpapiere	98.08
Sonstige Anlagen	1.92
	<u>100.00</u>

Metzler European Growth Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Aktien									
Belgien									
UMICORE S.A.	EUR	64,500	-	64,500	-	2,292,975.00	1.20	-	-
Summe Belgien						2,292,975.00	1.20	-	-
Bundesrep. Deutschland									
ADIDAS AG NA O.N.	EUR	-	19,500	-	19,500	-	-	5,300,100.00	2.15
ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	18,300	5,850	24,150	-	2,994,246.00	1.57	-	-
AUTO1 GROUP SE INH O.N.	EUR	-	49,119	49,119	-	-	-	-	-
DELIVERY HERO SE NA O.N.	EUR	25,600	1,950	27,550	-	2,511,872.00	1.32	-	-
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	EUR	15,500	1,750	17,250	-	2,321,900.00	1.22	-	-
FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.	EUR	25,000	-	25,000	-	1,800,500.00	0.94	-	-
HELLOFRESH SE INH O.N.	EUR	49,200	3,950	20,150	33,000	2,340,936.00	1.23	2,638,680.00	1.07
INFINEON TECH.AG NA O.N.	EUR	154,800	16,600	19,900	151,500	3,733,002.00	1.96	5,382,037.50	2.18
LANXESS AG	EUR	-	34,500	34,500	-	-	-	-	-
MTU AERO ENGINES NA O.N.	EUR	12,100	7,000	700	18,400	1,718,200.00	0.90	3,595,360.00	1.46
PUMA SE	EUR	45,000	4,400	6,400	43,000	3,458,700.00	1.81	4,146,060.00	1.68
RWE AG INH O.N.	EUR	62,000	4,700	66,700	-	1,982,760.00	1.04	-	-
SAP SE O.N.	EUR	68,900	32,350	58,750	42,500	9,147,164.00	4.80	4,967,400.00	2.01
SIXT SE ST O.N.	EUR	13,400	-	-	13,400	1,035,150.00	0.54	1,774,160.00	0.72
SIXT SE VZO O.N.	EUR	21,932	-	-	21,932	1,007,775.40	0.53	1,688,764.00	0.68
TEAMVIEWER AG INH O.N.	EUR	-	78,250	78,250	-	-	-	-	-
Summe Bundesrep. Deutschland						34,052,205.40	17.86	29,492,561.50	11.94
Dänemark									
GN STORE NORD A/S NAM.DK1	DKK	36,000	3,950	31,013	8,937	2,325,357.69	1.22	534,960.42	0.22
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DKK	125,000	30,550	25,600	129,950	7,378,081.55	3.87	10,859,750.13	4.40
ORSTED A/S DK 10	DKK	28,500	2,600	1,100	30,000	3,351,770.00	1.76	3,424,513.84	1.39
ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	DKK	29,300	9,200	-	38,500	2,580,651.58	1.35	4,007,504.24	1.62
VESTAS WIND SYS. DK -,20	DKK	-	72,500	38,327	34,173	-	-	1,183,402.93	0.48
Summe Dänemark						15,635,860.82	8.20	20,010,131.56	8.10
Färöer									
BAKKAFROST P/F NAM. DK 1	NOK	-	18,000	-	18,000	-	-	1,288,409.06	0.52
Summe Färöer						-	-	1,288,409.06	0.52

Metzler European Growth Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Finnland									
NESTE OYJ	EUR	101,500	10,300	19,800	92,000	4,564,455.00	2.39	4,505,240.00	1.82
UPM KYMMENE CORP.	EUR	-	76,450	76,450	-	-	-	-	-
Summe Finnland						4,564,455.00	2.39	4,505,240.00	1.82
Frankreich									
AMUNDI S.A. EO 2,50	EUR	28,000	-	28,000	-	1,685,600.00	0.88	-	-
ANTIN INFRASTR.PRT EO 1	EUR	-	14,000	-	14,000	-	-	407,400.00	0.16
BIOMERIEUX (P.S.) O.N.	EUR	19,000	1,500	20,500	-	2,542,200.00	1.33	-	-
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	EUR	-	96,000	11,250	84,750	-	-	3,853,158.75	1.56
DASSAULT SYS SE INH.EO0,5	EUR	18,000	-	18,000	-	2,875,500.00	1.51	-	-
LVMH EO 0,3	EUR	15,700	3,550	450	18,800	6,270,580.00	3.29	11,657,880.00	4.72
OREAL (L') INH. EO 0,2	EUR	16,100	8,100	700	23,500	4,469,360.00	2.34	8,385,975.00	3.40
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	-	37,050	-	37,050	-	-	5,331,495.00	2.16
SOITEC S.A. EO 2	EUR	19,200	1,400	4,600	16,000	2,363,520.00	1.24	3,006,400.00	1.22
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	EUR	7,500	900	-	8,400	1,977,000.00	1.04	2,856,840.00	1.16
VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	-	38,700	38,700	-	-	-	-	-
WORLDLINE S.A. EO -,68	EUR	53,600	6,000	3,600	56,000	3,758,432.00	1.97	3,696,560.00	1.50
Summe Frankreich						25,942,192.00	13.61	39,195,708.75	15.87
Großbritannien									
ALLFUNDS GROUP EO-,0025	EUR	-	93,300	-	93,300	-	-	1,565,574.00	0.63
ASTRAZENCA PLC DL-,25	GBP	70,900	39,050	3,600	106,350	6,612,277.24	3.47	11,086,736.88	4.49
OCADO GROUP PLC LS -,02	GBP	-	103,600	103,600	-	-	-	-	-
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GBP	47,600	4,950	52,550	-	3,968,416.41	2.08	-	-
RENTOKIL INITIAL LS 0,01	GBP	413,000	42,450	-	455,450	2,439,378.03	1.28	3,093,222.62	1.25
UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	-	67,100	67,100	-	-	-	-	-
WEIR GRP PLC LS-,125	GBP	-	115,000	115,000	-	-	-	-	-
Summe Großbritannien						13,020,071.68	6.83	15,745,533.50	6.38
Irland									
CRH PLC EO-,32	EUR	-	61,250	3,750	57,500	-	-	2,332,200.00	0.94
KERRY GRP PLC A EO-,125	EUR	43,800	9,700	18,000	35,500	4,796,100.00	2.52	4,118,000.00	1.67
KINGSPAN GRP PLC EO-,13	EUR	40,900	16,250	7,900	49,250	3,177,930.00	1.67	4,235,500.00	1.72
LINDE PLC EO 0,001	EUR	9,400	9,600	700	18,300	1,897,860.00	1.00	4,686,630.00	1.90
Summe Irland						9,871,890.00	5.18	15,372,330.00	6.23
Italien									
ENEL S.P.A. EO 1	EUR	-	274,000	-	274,000	-	-	1,822,374.00	0.74
MONCLER S.P.A.	EUR	50,000	21,950	2,950	69,000	1,749,000.00	0.92	3,658,380.00	1.48
Summe Italien						1,749,000.00	0.92	5,480,754.00	2.22

Metzler European Growth Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Jersey										
EXPERIAN PLC	DL -,10	GBP	65,000	7,500	-	72,500	2,093,074.55	1.10	2,623,094.38	1.06
Summe Jersey							2,093,074.55	1.10	2,623,094.38	1.06
Luxemburg										
EUROFINS SCI.INH.EO 0,01		EUR	-	47,300	8,801	38,499	-	-	4,267,229.16	1.73
EUROFINS SCIEN.INH.EO 0,1		EUR	5,000	-	5,000	-	3,377,000.00	1.77	-	-
Summe Luxemburg							3,377,000.00	1.77	4,267,229.16	1.73
Niederlande										
ADYEN N.V.	EO-,01	EUR	-	2,600	200	2,400	-	-	5,796,000.00	2.35
AIRBUS SE		EUR	60,600	4,450	65,050	-	3,761,442.00	1.97	-	-
ALFEN N.V.	EO -,10	EUR	-	32,000	-	32,000	-	-	2,912,000.00	1.18
ASML HOLDING	EO -,09	EUR	27,100	5,000	3,600	28,500	8,528,370.00	4.47	18,408,150.00	7.45
DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01		EUR	-	463,000	-	463,000	-	-	5,639,340.00	2.28
IMCD N.V.	EO -,16	EUR	21,100	1,600	6,150	16,550	2,143,760.00	1.12	2,734,887.50	1.11
ING GROEP NV	EO -,01	EUR	-	334,900	98,400	236,500	-	-	2,972,332.00	1.20
JDE PEETS NV	EO-,01	EUR	52,300	-	52,300	-	1,816,379.00	0.95	-	-
PROSUS NV	EO -,05	EUR	48,600	39,450	53,750	34,300	3,824,820.00	2.01	2,366,357.00	0.96
UNILEVER NAM.	EO -,16	EUR	64,600	-	64,600	-	3,326,900.00	1.75	-	-
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EO1	EUR	-	104,000	-	104,000	-	-	2,403,960.00	0.97
WOLTERS KLUWER NAM.	EO-12	EUR	38,000	4,050	7,050	35,000	2,767,920.00	1.45	3,205,300.00	1.30
Summe Niederlande							26,169,591.00	13.73	46,438,326.50	18.81
Norwegen										
SALMAR ASA	NK -,25	NOK	-	23,000	-	23,000	-	-	1,322,497.73	0.54
SCATEC ASA	NK -,02	NOK	-	46,000	46,000	-	-	-	-	-
Summe Norwegen							-	-	1,322,497.73	0.54
Schweden										
ASSA-ABLOY AB B	SK-,33	SEK	190,600	20,250	31,750	179,100	3,816,068.54	2.00	4,517,070.74	1.83
ATLAS COPCO A		SEK	102,000	12,400	20,400	94,000	4,167,946.79	2.19	4,934,388.07	2.00
EPIROC AB A		SEK	-	203,000	-	203,000	-	-	3,644,164.76	1.48
EPIROC AB A		SEK	192,000	-	192,000	-	2,381,291.81	1.25	-	-
EPIROC AB RED. SH. A		SEK	-	203,000	203,000	-	-	-	-	-
EQT AB		SEK	114,700	9,300	23,100	100,900	1,904,051.92	1.00	3,642,527.42	1.48
ESSITY AB B		SEK	134,600	14,500	149,100	-	3,883,900.97	2.04	-	-
Summe Schweden							16,153,260.03	8.47	16,738,150.99	6.78

Metzler European Growth Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Schweiz

CIE FIN.RICHEMONT SF 1	CHF	-	54,950	-	54,950	-	-	4,953,024.61	2.01
LOGITECH INTL NA SF -,25	CHF	39,300	3,750	43,050	-	2,615,135.54	1.37	-	-
LONZA GROUP AG NA SF 1	CHF	7,300	700	450	7,550	3,853,304.86	2.02	4,901,073.28	1.98
NESTLE NAM. SF-,10	CHF	93,600	10,000	5,600	98,000	9,500,764.95	4.98	10,218,911.92	4.14
ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	23,850	2,550	4,400	22,000	6,977,652.71	3.66	6,960,492.23	2.82
SIKA AG NAM. SF 0,01	CHF	11,000	5,300	-	16,300	2,310,898.63	1.21	4,476,165.80	1.81
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	CHF	4,050	350	2,060	2,340	3,496,565.17	1.83	3,644,883.42	1.48
TEMENOS AG NAM. SF 5	CHF	16,200	-	16,200	-	1,865,586.71	0.98	-	-
Summe Schweiz						30,619,908.57	16.06	35,154,551.26	14.24

Spanien

AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	36,600	34,500	71,100	-	1,741,794.00	0.91	-	-
CELLNEX TELECOM SA -ANR-	EUR	-	45,800	45,800	-	-	-	-	-
CELLNEX TELECOM SA EO-,25	EUR	43,575	22,926	2,575	63,926	2,265,900.00	1.19	3,407,255.80	1.38
Summe Spanien						4,007,694.00	2.10	3,407,255.80	1.38

Summe Aktien

189,549,178.05 99.42 241,041,774.19 97.61

Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)

189,549,178.05 99.42 241,041,774.19 97.61

Vermögenswerte

241,041,774.19 97.61

Umlaufvermögen (netto)

5,891,271.51 2.39

Anteil Wertpapiere

246,933,045.70 100.00

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

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Kapitalanlagen in Wertpapiere	95.97
Sonstige Anlagen	4.03
	100.00

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Aktien									
Japan									
AIR WATER INC.	JPY	27,300	300	6,600	21,000	313,360.63	1.21	291,261.23	1.18
ASTELLAS PHARMA INC.	JPY	26,400	5,500	6,500	25,400	334,400.07	1.29	362,013.12	1.46
BELLSYSTEM24 HLDGS O.N.	JPY	20,900	100	7,700	13,300	298,521.95	1.16	171,811.10	0.70
BK OF KYOTO LTD	JPY	6,000	300	3,000	3,300	245,896.67	0.95	131,718.49	0.53
CKD CORP.	JPY	27,900	3,200	12,000	19,100	386,552.48	1.50	353,409.03	1.43
COCA-COLA BOTTLERS JAP.H.	JPY	-	15,100	200	14,900	-	-	186,601.97	0.76
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	36,800	2,100	18,200	20,700	439,361.25	1.70	395,983.93	1.60
DCM HOLDINGS CO. LTD.	JPY	34,100	-	34,100	-	399,131.84	1.55	-	-
DENKA CO., LTD.	JPY	15,500	-	15,500	-	400,309.59	1.55	-	-
EAST JAPAN RWY	JPY	6,700	2,600	1,900	7,400	350,948.38	1.36	448,891.79	1.82
EBARA CORP.	JPY	16,400	300	5,200	11,500	376,889.59	1.46	493,712.28	2.00
ENEOS HOLDINGS INC.	JPY	100,400	9,200	26,100	83,500	304,339.57	1.18	294,468.72	1.19
EXEO GROUP INC.	JPY	21,300	200	5,100	16,400	472,107.06	1.83	348,739.94	1.41
FUJI ELECTRIC CO. LTD.	JPY	6,800	5,300	2,700	9,400	181,940.90	0.70	371,562.48	1.50
FUJITSU LTD	JPY	6,500	-	2,200	4,300	753,452.62	2.92	675,556.20	2.73
HITACHI CONSTR.MACH.	JPY	11,900	100	12,000	-	365,530.82	1.42	-	-
HITACHI LTD	JPY	19,600	300	4,800	15,100	561,333.11	2.17	775,582.73	3.14
HONDA MOTOR	JPY	25,900	1,900	8,600	19,200	517,851.35	2.00	513,135.88	2.08
I-PEX INC.	JPY	23,200	300	5,600	17,900	406,762.56	1.57	282,189.15	1.14
IBIDEN CO.LTD	JPY	10,800	-	10,800	-	309,917.10	1.20	-	-
ITOCHU CORP.	JPY	31,600	400	10,300	21,700	685,843.16	2.66	550,071.67	2.23
ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.	JPY	5,400	-	5,400	-	173,946.43	0.67	-	-
JAPAN AIRLINES CO. LTD	JPY	-	11,900	100	11,800	-	-	243,255.31	0.98
JAPAN POST HOLDINGS CO.	JPY	49,400	4,000	12,300	41,100	285,832.81	1.11	300,312.12	1.22
JAPAN STEEL WKS LTD	JPY	-	15,900	300	15,600	-	-	352,001.19	1.42
JSR CORP.	JPY	-	14,400	1,700	12,700	-	-	398,361.80	1.61
JTEKT CORP.	JPY	-	44,300	5,300	39,000	-	-	295,043.85	1.19
JVCKENWOOD CORP.	JPY	-	133,400	1,500	131,900	-	-	214,263.01	0.87
K S HOLDINGS CORP.	JPY	18,600	-	18,600	-	213,498.45	0.83	-	-
KAGA EL. CO. LTD	JPY	-	10,300	200	10,100	-	-	236,335.99	0.96
KANAMOTO CO. LTD	JPY	8,600	-	8,600	-	166,354.51	0.64	-	-
KDDI CORP.	JPY	15,000	-	15,000	-	322,042.19	1.25	-	-
KISSEI PHARM. LTD	JPY	11,300	200	2,800	8,700	216,572.56	0.84	161,919.06	0.66
KOMERI CO. LTD	JPY	-	18,100	3,800	14,300	-	-	298,995.87	1.21
KUMAGAI GUMI	JPY	14,700	300	3,600	11,400	322,136.76	1.25	255,997.07	1.04

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

KUMIAI CHEM. IND.	JPY	26,600	-	26,600	-	227,489.18	0.88	-	-
KYOWA KIRIN CO. LTD.	JPY	13,900	900	3,300	11,500	335,504.26	1.30	358,052.60	1.45
MAKINO MILLG MACH.	JPY	14,300	100	6,400	8,000	425,380.22	1.65	269,192.12	1.09
MARUBENI CORP.	JPY	48,900	600	11,800	37,700	234,992.58	0.91	272,144.26	1.10
MARUHA NICHIRO CORP.	JPY	8,100	-	8,100	-	157,926.77	0.61	-	-
MATSUKIYOCOCOKARA + CO.	JPY	5,700	3,100	1,700	7,100	176,929.20	0.68	277,352.98	1.12
MAXELL LTD.	JPY	-	22,200	-	22,200	-	-	230,112.85	0.93
MCJ CO. LTD	JPY	16,700	-	16,700	-	129,187.90	0.50	-	-
MEGMILK SNOW BRAND CO.LTD	JPY	9,700	-	9,700	-	199,864.20	0.77	-	-
MITSUBISHI CHEM. HLDGS	JPY	78,400	15,100	22,600	70,900	383,854.89	1.49	561,328.62	2.27
MITSUBISHI CORP.	JPY	25,600	4,900	7,900	22,600	519,923.53	2.01	618,164.13	2.50
MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JPY	137,200	64,300	76,500	125,000	461,471.90	1.79	636,140.43	2.57
mitsui mng smeltg	JPY	-	18,300	5,700	12,600	-	-	305,556.26	1.24
MORINAGA MILK IND.	JPY	8,800	300	3,100	6,000	394,081.34	1.53	324,887.04	1.31
MURATA MFG	JPY	11,600	200	3,700	8,100	635,085.95	2.46	624,061.60	2.53
NEC CORP.	JPY	14,300	100	4,100	10,300	709,737.65	2.75	483,625.31	1.96
NH FOODS LTD.	JPY	8,600	200	2,200	6,600	326,035.38	1.26	215,957.06	0.87
NIHON UNISYS LTD	JPY	10,100	3,100	2,500	10,700	269,419.33	1.04	241,271.17	0.98
NIPPON TEL. TEL.	JPY	30,400	10,000	8,800	31,600	528,330.25	2.05	754,093.77	3.05
NIPPON YUSEN	JPY	-	17,000	11,600	5,400	-	-	352,966.57	1.43
NIPRO CORP.	JPY	31,400	-	31,400	-	310,927.53	1.20	-	-
NISSHIN SEI.	JPY	13,000	-	13,000	-	175,175.11	0.68	-	-
NSK LTD.	JPY	-	60,300	60,300	-	-	-	-	-
NTT DATA CORP.	JPY	37,900	5,500	10,500	32,900	411,135.68	1.59	550,981.35	2.23
ORIX CORP.	JPY	31,400	400	9,900	21,900	331,233.00	1.28	357,445.37	1.45
ROHM CO. LTD	JPY	3,600	1,400	5,000	-	235,711.60	0.91	-	-
SANKYU INC.	JPY	7,600	600	1,900	6,300	254,028.56	0.98	252,437.23	1.02
SBI HOLDINGS INC.	JPY	8,600	200	2,200	6,600	188,600.00	0.73	140,959.21	0.57
SHIMACHU CO. LTD	JPY	15,200	-	15,200	-	436,793.97	1.69	-	-
SHIMAMURA CO.	JPY	-	3,700	100	3,600	-	-	292,119.86	1.18
SHIONOGI + CO. LTD	JPY	4,400	2,400	1,100	5,700	200,206.13	0.78	337,478.74	1.37
SOFTBANK GROUP CORP.	JPY	10,900	300	2,800	8,400	569,976.68	2.21	421,053.61	1.70
SONY GROUP CORP.	JPY	12,500	100	4,300	8,300	811,572.18	3.14	799,659.18	3.24
STAR MICRONICS	JPY	-	10,500	-	10,500	-	-	126,462.28	0.51
SUBARU CORP.	JPY	-	19,300	7,300	12,000	-	-	192,936.49	0.78
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	20,100	3,100	7,200	16,000	474,024.03	1.84	488,135.05	1.98
SUZUKI MOTOR	JPY	7,000	1,600	2,200	6,400	253,664.81	0.98	247,285.45	1.00
TAKEDA PHARM.CO.LTD.	JPY	13,500	3,200	3,500	13,200	408,566.77	1.58	377,695.11	1.53
TDK CORP.	JPY	4,900	7,000	1,400	10,500	451,934.15	1.75	328,542.02	1.33
TIS INC.	JPY	25,300	300	10,000	15,600	455,647.66	1.76	368,653.97	1.49
TOKAI CARBON	JPY	-	18,600	-	18,600	-	-	207,328.99	0.84

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	8,000	600	1,900	6,700	297,468.69	1.15	312,051.68	1.26
TOKUYAMA CORP.	JPY	15,300	2,600	17,900	-	312,157.82	1.21	-	-
TOKYO GAS CO. LTD	JPY	13,500	6,200	3,800	15,900	262,556.53	1.02	255,702.35	1.03
TOKYO OHKA KOGYO	JPY	10,400	200	6,200	4,400	456,485.10	1.77	234,506.56	0.95
TOYO TANSO CO. LTD	JPY	7,400	-	7,400	-	105,756.58	0.41	-	-
TOYO TIRE CORP.	JPY	36,800	500	8,900	28,400	503,317.02	1.95	440,469.48	1.78
TOYODA GOSEI CO.LTD	JPY	17,000	100	4,000	13,100	330,489.33	1.28	227,697.08	0.92
TOYOTA INDS	JPY	7,600	100	1,800	5,900	407,920.10	1.58	419,877.83	1.70
TOYOTA MOTOR CORP.	JPY	10,800	36,500	2,600	44,700	605,167.71	2.34	691,545.28	2.80
Summe Japan						25,170,565.68	97.45	23,999,125.92	97.11
Summe Aktien						25,170,565.68	97.45	23,999,125.92	97.11
Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)						25,170,565.68	97.45	23,999,125.92	97.11
Vermögenswerte								23,999,125.92	97.11
Umlaufvermögen (netto)								715,162.55	2.89
Anteil Wertpapiere								24,714,288.47	100.00

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

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Kapitalanlagen in Wertpapiere	95.65
Sonstige Anlagen	4.35
	100.00

Metzler Eastern Europe

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Aktien									
Brit. Jungfern-Inseln									
FIX PRICE GROUP GDR REG.S	RUB	-	104,000	27,100	76,900	-	-	599,499.37	1.78
MAIL.RU GROUP GDR REG S	USD	27,500	12,850	40,350	-	642,643.92	1.93	-	-
Summe Brit. Jungfern-Inseln						642,643.92	1.93	599,499.37	1.78
Griechenland									
EUROBANK ERGASIAS EO-,22	EUR	1,046,000	-	947,550	98,450	394,655.80	1.19	79,744.50	0.24
EYDAP S.A. INH EO 0,6	EUR	-	17,500	2,800	14,700	-	-	107,457.00	0.32
GREEK O.FOOTB.INH EO 0,30	EUR	86,950	-	40,800	46,150	704,295.00	2.12	617,487.00	1.84
JUMBO S.A. EO 0,88	EUR	26,700	19,950	20,250	26,400	400,500.00	1.20	372,504.00	1.11
MOTOR OIL (HELL.) EO 0,75	EUR	17,500	-	17,500	-	175,875.00	0.53	-	-
MYTILINEOS SA NAM.EO 0,97	EUR	48,450	-	48,450	-	444,044.25	1.33	-	-
NATL BK GREECE NAM.EO 3	EUR	240,500	53,000	254,750	38,750	259,740.00	0.78	93,775.00	0.28
PIRAEUS PORT AUTH. NAM.	EUR	-	8,300	2,300	6,000	-	-	112,800.00	0.34
TERNA ENERGY SAE0 0,30	EUR	45,500	14,500	19,150	40,850	518,700.00	1.56	468,958.00	1.40
Summe Griechenland						2,897,810.05	8.71	1,852,725.50	5.52
Großbritannien									
AVAST PLC. (WI) LS-,1	GBP	120,500	-	120,500	-	700,303.26	2.10	-	-
GEORGIA CAPITAL LS 0,01	GBP	31,774	-	31,774	-	128,070.10	0.38	-	-
Summe Großbritannien						828,373.36	2.49	-	-
Jersey									
POLYMETAL INTL PLC	GBP	47,000	3,000	36,000	14,000	875,678.21	2.63	204,957.52	0.61
WIZZ AIR HLDGS LS -,0001	GBP	15,000	2,950	11,650	6,300	515,108.07	1.55	367,603.86	1.09
Summe Jersey						1,390,786.28	4.18	572,561.38	1.70
Kasachstan									
HALYK SAV.BK.GDRS/40 KT15	USD	43,050	4,700	29,300	18,450	392,865.67	1.18	270,667.93	0.81
KASPI.KZ (SP.GDR REG.S)/1	USD	-	5,600	3,200	2,400	-	-	219,951.67	0.65
Summe Kasachstan						392,865.67	1.18	490,619.60	1.46
Litauen									
IGNITIS GRUPE SP.GDR/1	EUR	-	11,500	11,500	-	-	-	-	-
Summe Litauen						-	-	-	-

Metzler Eastern Europe

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Luxemburg									
ALLEGRO.EU ZY -,01	PLN	-	133,850	35,400	98,450	-	-	1,237,631.47	3.68
Summe Luxemburg						-	-	1,237,631.47	3.68
Niederlande									
CTP N.V. EO 1	EUR	-	40,500	10,000	30,500	-	-	573,400.00	1.71
X 5 RET. G.SP.GDR REGS1/4	USD	23,200	2,100	25,300	-	732,110.87	2.20	-	-
YANDEX N.V. CL.A DL -,01	USD	19,600	30,300	18,700	31,200	1,090,746.27	3.28	2,145,605.80	6.39
Summe Niederlande						1,822,857.14	5.48	2,719,005.80	8.10
Österreich									
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	EUR	-	15,600	1,500	14,100	-	-	536,646.00	1.60
RAIFFEISEN BK INTL INH.	EUR	-	53,450	9,150	44,300	-	-	1,004,724.00	2.99
Summe Österreich						-	-	1,541,370.00	4.59
Polen									
11 BIT STUDIOS SA ZY -,10	PLN	2,300	-	2,300	-	246,089.70	0.74	-	-
BANK MILLENNIUM ZY 1	PLN	272,750	-	272,750	-	166,313.18	0.50	-	-
BENEFIT SYSTEMS ZY 1	PLN	2,800	-	1,938	862	450,925.46	1.36	131,122.60	0.39
BUDIMEX A ZY 5	PLN	7,500	-	7,500	-	405,369.63	1.22	-	-
CD PROJEKT S.A. C ZY 1	PLN	9,600	4,250	4,500	9,350	886,108.23	2.66	389,701.86	1.16
DINO POLSKA S.A. ZY -,10	PLN	5,800	12,250	9,950	8,100	291,477.86	0.88	584,732.06	1.74
DOM DEVELOPMENT SE.A.ZY 1	PLN	11,174	-	7,824	3,350	251,439.03	0.76	97,548.79	0.29
GRUPA KETY A ZY 2,50	PLN	2,950	3,524	3,150	3,324	299,366.85	0.90	460,121.69	1.37
KGHM POLSKA MIEDZ ZY 10	PLN	-	15,500	13,200	2,300	-	-	78,794.17	0.23
LIVECHAT SOFTW.A,B ZY-,02	PLN	36,859	10,500	33,359	14,000	739,147.81	2.22	323,699.42	0.96
LPP S.A. ZY 2	PLN	460	-	370	90	666,725.50	2.00	289,451.95	0.86
MBANK S.A. ZY 4	PLN	1,800	-	1,800	-	66,076.90	0.20	-	-
PKN ORLEN S.A. ZY 1,25	PLN	27,000	41,750	57,850	10,900	273,103.31	0.82	194,275.72	0.58
PKO BANK POLSKI S.A. ZY 1	PLN	109,000	55,700	118,400	46,300	510,024.49	1.53	424,988.48	1.27
PLAYWAY S.A. ZY-,10	PLN	1,650	1,250	1,500	1,400	203,479.01	0.61	136,598.72	0.41
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP.	PLN	164,650	9,850	76,650	97,850	900,455.23	2.71	776,114.78	2.31
SANTANDER POLSKA M ZY 10	PLN	-	20,000	8,100	11,900	-	-	776,300.58	2.31
SHOPER SPOL.A.A-C ZY 0,10	PLN	-	29,500	5,050	24,450	-	-	354,917.64	1.06
TAURON POLSKA ENERGIA ZY5	PLN	745,000	-	532,500	212,500	360,921.26	1.08	154,233.13	0.46
TEN SQUARE GAMES ZY-,10	PLN	-	2,900	1,800	1,100	-	-	125,852.93	0.37
WARSAW STOCK EXCH. ZY1	PLN	18,000	12,600	30,600	-	179,884.84	0.54	-	-
Summe Polen						6,896,908.29	20.73	5,298,454.52	15.77

Metzler Eastern Europe

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Rumänien									
BANCA TRANSILV.NAM.LN 1	RON	-	1,152,350	271,950	880,400	-	-	476,757.32	1.42
BRD-GR.SOCI.GENERALE LN 1	RON	-	181,850	49,850	132,000	-	-	501,434.63	1.49
Summe Rumänien						-	-	978,191.95	2.91
Rußland									
GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5	USD	379,500	121,200	222,600	278,100	1,409,247.76	4.24	2,396,536.59	7.14
GAZPROM NEFT ADR5/RL-0016	USD	18,450	14,550	14,550	18,450	296,773.56	0.89	519,045.56	1.55
LUKOIL SP.ADR RL-,025	USD	20,650	20,900	26,150	15,400	1,019,379.10	3.06	1,273,410.42	3.79
MAGNITOGORSK I+S RL 1	RUB	1,202,000	154,000	919,000	437,000	510,771.43	1.54	354,386.80	1.06
NOVATEK RL 0,10	RUB	70,900	21,500	49,050	43,350	829,822.65	2.49	987,677.65	2.94
NOVOLIPETSKIY MET.KO.REGS	USD	33,500	8,000	29,600	11,900	632,571.43	1.90	305,407.32	0.91
POLYUS PJSC RL 1	RUB	2,900	-	1,500	1,400	518,396.60	1.56	198,590.27	0.59
SBERBANK OF RU. RL 2	RUB	213,300	722,900	421,700	514,500	537,637.04	1.62	2,080,778.17	6.19
SBERBANK PFD RL 3	RUB	585,000	274,000	661,850	197,150	1,427,298.56	4.29	744,436.54	2.22
TATNEFT PJSC RL 1	RUB	57,500	108,500	138,600	27,400	293,230.20	0.88	171,359.07	0.51
TATNEFT PJSC PFD RL 1	RUB	177,100	-	58,950	118,150	864,186.58	2.60	678,231.33	2.02
Summe Rußland						8,339,314.91	25.06	9,709,859.72	28.91
Schweiz									
COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	GBP	25,900	9,966	11,266	24,600	546,104.98	1.64	686,784.59	2.04
Summe Schweiz						546,104.98	1.64	686,784.59	2.04
Spanien									
AMREST HOLDINGS SE EO-,1	PLN	61,700	-	61,700	-	239,564.08	0.72	-	-
Summe Spanien						239,564.08	0.72	-	-
Tschechische Republik									
MONETA MONEY BANK KC 20	CZK	271,000	126,000	376,000	21,000	532,373.25	1.60	73,144.02	0.22
Summe Tschechische Republik						532,373.25	1.60	73,144.02	0.22
Türkei									
AKBANK T.A.S. TN 1	TRY	-	448,850	383,800	65,050	-	-	33,697.13	0.10
BRISA BRIDGES. NAM. TN 1	TRY	235,000	-	235,000	-	324,884.79	0.98	-	-
COCA COLA ICECEK C TN 1	TRY	-	61,600	34,350	27,250	-	-	224,849.84	0.67
D-MARKET E.S.+T.SP.ADR/1B	USD	-	32,500	5,250	27,250	-	-	161,317.74	0.48
EREGLI DEM.CEL. NAM. TN 1	TRY	648,000	-	372,550	275,450	679,067.71	2.04	445,733.63	1.33
FORD OTOMOTIV SANAYI TN 1	TRY	65,000	8,400	44,900	28,500	630,040.32	1.89	462,849.40	1.38
IS YATIRIM MENKUL DE.TN 1	TRY	526,600	-	444,100	82,500	546,013.82	1.64	106,320.22	0.32
KORDSA TEKNİK TEKSTİL AS	TRY	250,500	34,000	171,250	113,250	321,616.34	0.97	278,469.17	0.83
LOGO YAZILIM SANAYI TN 1	TRY	43,300	84,500	39,700	88,100	470,068.24	1.41	356,537.34	1.06

Metzler Eastern Europe

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

MAVI GIYIM SAN.V.TIC.TN 1	TRY	72,800	-	72,800	-	310,161.29	0.93	-	-
MIGROS TICARET NAM. TN 1	TRY	-	123,800	84,350	39,450	-	-	120,851.38	0.36
MLP SAGLIK HIZMET. AS TN1	TRY	178,000	16,500	194,500	-	340,533.06	1.02	-	-
PEGASUS HAVA TASIMAC.TN 1	TRY	-	85,700	85,700	-	-	-	-	-
TAV HAVALIMAN.HLDG TN 1	TRY	83,300	108,450	191,750	-	142,198.36	0.43	-	-
TUERKIYE GAR.BANK.NAM.TN1	TRY	298,000	88,500	355,750	30,750	234,380.54	0.70	27,614.39	0.08
TUERKIYE SISE NAM. TN 1	TRY	557,800	-	349,450	208,350	452,310.35	1.36	165,842.49	0.49
TURK TRA.VE Z.M.NA TN 1	TRY	42,300	-	42,300	-	468,583.84	1.41	-	-
Summe Türkei						4,919,858.66	14.79	2,384,082.73	7.10
Ungarn									
MOL NYRT. NA A UF 125	HUF	114,800	-	114,800	-	534,637.29	1.61	-	-
OTP BANK NYRT.	HUF	27,800	51,350	30,250	48,900	715,097.77	2.15	2,478,086.54	7.38
RICHT.GEDE.VEG.GYAR UF100	HUF	42,000	13,000	27,600	27,400	757,642.52	2.28	647,349.22	1.93
Summe Ungarn						2,007,377.58	6.03	3,125,435.76	9.31
Zypern									
CAIRO MEZZ PLC EO-,10	EUR	87,166	-	-	87,166	6,267.24	0.02	10,895.75	0.03
GLOBALTRANS INV.GDR REG S	USD	101,000	-	101,000	-	525,458.42	1.58	-	-
HEADHUNTER GRP (SP.ADR)/1	USD	-	8,629	2,329	6,300	-	-	265,308.94	0.79
OZON HOLDINGS (SP.ADS)/1	USD	-	34,200	10,150	24,050	-	-	1,047,050.83	3.12
TCS GROUP HOL.GDR REG S 1	USD	39,000	-	30,600	8,400	879,786.78	2.64	665,447.01	1.98
Summe Zypern						1,411,512.44	4.24	1,988,702.53	5.92
Summe Aktien						32,868,350.61	98.78	33,258,068.94	99.02
Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)						32,868,350.61	98.78	33,258,068.94	99.02
Vermögenswerte								33,258,068.94	99.02
Umlaufvermögen (netto)								330,301.41	0.98
Anteil Wertpapiere								33,588,370.35	100.00

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

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Kapitalanlagen in Wertpapiere	98.02
Sonstige Anlagen	1.98
	100.00

Metzler Focus Japan Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Aktien									
Japan									
AEON MALL CO. LTD.	JPY	123,800	-	123,800	-	1,477,067.83	4.38	-	-
AS ONE	JPY	-	8,500	8,500	-	-	-	-	-
ASAHI INTECC CO. LTD.	JPY	41,100	39,900	-	81,000	1,096,349.95	3.25	1,923,563.36	4.53
BRIDGESTONE CORP.	JPY	32,600	27,100	59,700	-	874,090.72	2.59	-	-
DAIICHI SANKYO CO. LTD	JPY	47,100	1,100	-	48,200	1,229,369.37	3.64	1,110,896.32	2.62
DENSO CORP.	JPY	-	34,400	-	34,400	-	-	1,954,489.51	4.60
DISCO CORP.	JPY	5,100	-	2,100	3,000	1,047,534.36	3.10	727,514.92	1.71
EXEO GROUP INC.	JPY	52,000	-	52,000	-	1,152,561.83	3.41	-	-
FOOD + LIFE CO. LTD.	JPY	-	22,300	22,300	-	-	-	-	-
IBIDEN CO.LTD	JPY	-	23,400	-	23,400	-	-	1,122,252.67	2.64
INPEX CORP.	JPY	-	342,600	64,200	278,400	-	-	1,886,498.39	4.44
ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.	JPY	-	51,100	-	51,100	-	-	1,438,816.42	3.39
KANSAI PAINT CO.LTD	JPY	-	59,900	-	59,900	-	-	1,288,115.25	3.03
KOKUYO CO. LTD	JPY	-	41,100	-	41,100	-	-	602,468.21	1.42
MAKITA CORP.	JPY	28,300	22,800	51,100	-	1,148,374.63	3.40	-	-
MARUI GROUP CO. LTD.	JPY	-	102,000	-	102,000	-	-	1,713,732.74	4.04
MITSUBISHI CORP.	JPY	43,400	32,900	24,800	51,500	881,432.86	2.61	1,408,648.34	3.32
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	86,600	-	86,600	-	1,362,241.69	4.04	-	-
MITSUMI CHEMICALS	JPY	57,800	2,100	21,000	38,900	1,184,869.51	3.51	1,132,915.93	2.67
MURATA MFG	JPY	22,100	-	2,400	19,700	1,209,948.23	3.58	1,517,779.44	3.58
MUSASHI SEIMITSU IND.	JPY	-	38,500	38,500	-	-	-	-	-
NIDEC CORP.	JPY	22,100	200	6,300	16,000	1,751,593.44	5.19	1,537,179.84	3.62
NIPPON SHOKUBAI	JPY	26,700	6,000	32,700	-	1,208,628.21	3.58	-	-
NOMURA HLDGS	JPY	-	393,100	-	393,100	-	-	1,683,380.25	3.97
NS SOLUTIONS CORP.	JPY	-	38,400	38,400	-	-	-	-	-
OKUMA CORP.	JPY	17,300	-	17,300	-	687,326.46	2.04	-	-
OSG CORP.	JPY	-	105,500	105,500	-	-	-	-	-
PANASONIC CORP.	JPY	-	136,100	-	136,100	-	-	1,463,376.33	3.45
PEPTIDREAM INC.	JPY	18,600	-	18,600	-	739,727.02	2.19	-	-
PIGEON CORP.	JPY	16,000	57,800	35,100	38,700	607,870.80	1.80	778,336.53	1.83
RYOHIN KEIKAKU CO.	JPY	106,300	11,400	29,100	88,600	1,495,119.65	4.43	1,713,392.39	4.04
SANSEI TECHNOLOGIES INC.	JPY	127,100	-	127,100	-	651,370.74	1.93	-	-
SANTEN PHARMA.	JPY	-	77,500	-	77,500	-	-	944,802.46	2.23
SAWAI GROUP HOLDINGS CO.	JPY	-	28,200	28,200	-	-	-	-	-
SHO-BOND HLDGS CO. LTD	JPY	-	20,900	20,900	-	-	-	-	-

Metzler Focus Japan Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

SUBARU CORP.	JPY	-	114,100	-	114,100	-	-	1,834,504.47	4.32
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	43,600	35,700	11,600	67,700	1,028,231.23	3.05	2,065,421.42	4.87
SUZUKI MOTOR	JPY	-	38,200	38,200	-	-	-	-	-
T + D HOLDINGS INC.	JPY	85,100	116,700	76,800	125,000	709,909.02	2.10	1,497,767.95	3.53
TDK CORP.	JPY	17,300	29,700	5,900	41,100	1,595,604.25	4.73	1,286,007.35	3.03
THK CO. LTD	JPY	69,000	21,900	53,700	37,200	1,466,334.71	4.34	712,198.81	1.68
TIS INC.	JPY	62,600	27,100	18,900	70,800	1,127,412.79	3.34	1,673,121.86	3.94
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	5,100	100	2,500	2,700	1,126,686.90	3.34	1,037,387.54	2.44
TOKYO OHKA KOGYO	JPY	-	25,300	7,600	17,700	-	-	943,355.94	2.22
TOPCON CORP.	JPY	131,000	-	131,000	-	1,015,507.98	3.01	-	-
TOTO LTD	JPY	-	35,600	-	35,600	-	-	1,467,777.78	3.46
VISION INC.	JPY	172,500	41,900	83,400	131,000	1,136,423.34	3.37	1,588,914.24	3.74
YAKULT HONSHA	JPY	23,700	11,100	8,900	25,900	1,120,721.36	3.32	1,133,964.08	2.67
YAMADA HOLDINGS CO. LTD.	JPY	296,400	95,100	391,500	-	1,255,460.13	3.72	-	-
ZENKOKU HOSHO CO. LTD.	JPY	37,800	7,700	45,500	-	1,263,457.83	3.74	-	-
Summe Japan						32,651,226.84	96.72	41,188,580.74	97.03
Summe Aktien						32,651,226.84	96.72	41,188,580.74	97.03
Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)						32,651,226.84	96.72	41,188,580.74	97.03
Vermögenswerte								41,188,580.74	97.03
Umlaufvermögen (netto)								1,260,183.78	2.97
Anteil Wertpapiere								42,448,764.52	100.00

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

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Kapitalanlagen in Wertpapiere	93.96
Sonstige Anlagen	6.04
	100.00

Metzler Wertsicherungsfonds 90

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)									
Bundesrep. Deutschland									
0,1880 % BAD.-WUERTT.LSA 17/21	EUR	3,700,000	-	-	3,700,000	3,730,007.00	3.58	3,701,221.00	3.36
0,1780 % BAD.-WUERTT.LSA 18/23	EUR	3,000,000	-	-	3,000,000	3,056,580.00	2.93	3,033,960.00	2.75
0,1870 % BAD.-WUERTT.LSA 19/22	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,535,962.50	2.43	2,515,425.00	2.28
0,3820 % BAD.-WUERTT.LSA 20/25	EUR	4,000,000	-	1,500,000	2,500,000	4,188,960.00	4.02	2,593,475.00	2.35
0,4870 % BAD.-WUERTT.LSA 21/26	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	3,157,560.00	2.86
0,0000 % BAY.LAND.BOD.IS.14/22	EUR	3,500,000	-	-	3,500,000	3,532,620.00	3.39	3,517,850.00	3.19
0,0000 % BERLIN, LAND LSA13/21A411	EUR	3,000,000	-	-	3,000,000	3,016,185.00	2.89	3,000,210.00	2.72
0,0000 % BERLIN, LAND LSA14/22A440	EUR	1,800,000	-	-	1,800,000	1,816,038.00	1.74	1,809,144.00	1.64
0,0000 % BERLIN, LAND LSA16/23A482	EUR	2,500,000	-	2,500,000	-	2,530,500.00	2.43	-	-
0,0000 % BERLIN, LAND LSA17/23A494	EUR	3,000,000	-	-	3,000,000	3,047,205.00	2.92	3,035,220.00	2.75
0,1540 % BERLIN, LAND LSA20/26A522	EUR	1,500,000	-	-	1,500,000	1,560,697.50	1.50	1,550,355.00	1.41
0,1710 % BERLIN, LAND LSA21/26A534	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,083,440.00	1.89
0,0000 % BRANDENBURG LSA 17/22 VAR	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,045,280.00	3.88	4,027,520.00	3.65
0,0000 % BRANDENBURG LSA 18/23 VAR	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,064,040.00	3.90	4,050,440.00	3.67
0,0000 % HESSEN SCHA. S.1408	EUR	1,800,000	-	1,800,000	-	1,807,578.00	1.73	-	-
0,0000 % HESSEN SCHA.08/21 S.0807	EUR	3,500,000	-	-	3,500,000	3,518,200.00	3.37	3,501,750.00	3.18
0,0000 % IN.BK.BERLIN IS S.150 VAR	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,038,000.00	3.87	4,020,000.00	3.65
0,2180 % IN.BK.BERLIN IS S.202 VAR	EUR	4,000,000	-	4,000,000	-	4,026,460.00	3.86	-	-
0,4520 % IN.BK.BERLIN IS S.211 VAR	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	3,035,970.00	2.75
0,9480 % IN.BK.BERLIN IS S.212 VAR	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,126,320.00	1.93
0,2590 % INV.BK.S-H. 19/21 VAR	EUR	1,000,000	-	1,000,000	-	1,003,060.00	0.96	-	-
0,0000 % INV.BK.S-H. 20/23 VAR	EUR	3,500,000	-	-	3,500,000	3,546,042.50	3.40	3,532,655.00	3.20
0,0000 % INV.BK.S-H. 20/24 VAR	EUR	2,300,000	-	-	2,300,000	2,347,092.50	2.25	2,335,029.00	2.12
0,1500 % INV.BK.S-H.S.16 20/25 VAR	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	3,084,030.00	2.80
0,0000 % LAND NRW SCH.R. VAR	EUR	3,000,000	-	3,000,000	-	3,011,250.00	2.89	-	-
0,0000 % LAND NRW SCH.R.1373 VAR	EUR	2,700,000	-	-	2,700,000	2,726,811.00	2.61	2,714,796.00	2.46
0,0000 % LAND NRW SCH.R.968VAR	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,512,187.50	2.41	2,500,325.00	2.27
0,4870 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3156	EUR	5,000,000	-	1,000,000	4,000,000	5,093,475.00	4.88	4,029,960.00	3.66
1,4580 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3170	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,177,280.00	1.97
0,0000 % NIEDERS.SCH.A.14/24 A583	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,077,920.00	3.91	4,070,760.00	3.69
0,2010 % NRW.BANK 18/23	EUR	2,000,000	2,000,000	-	4,000,000	2,035,560.00	1.95	4,041,720.00	3.67
0,1980 % NRW.BANK IS.17U VAR	EUR	3,500,000	-	-	3,500,000	3,545,500.00	3.40	3,517,185.00	3.19
0,2030 % NRW.BANK IS.17V VAR	EUR	3,000,000	-	3,000,000	-	3,014,910.00	2.89	-	-
0,3680 % RHEINL.PF.SCHATZ.19/21VAR	EUR	3,000,000	-	3,000,000	-	3,006,870.00	2.88	-	-
0,4500 % RHEINL.PF.SCHATZ.19/21VAR	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,024,580.00	1.94	2,003,200.00	1.82

Metzler Wertsicherungsfonds 90

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

0,9520 % RHEINL.PF.SCHATZ.20/22VAR	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,029,900.00	1.84
0,9910 % RHEINL.PF.SCHATZ.20/23VAR	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,052,840.00	1.86
0,9840 % RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,088,920.00	1.89
1,4500 % RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	3,166,320.00	2.87
0,0000 % SAARLAND LSA.R.1 16/23	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,012,630.00	0.97	1,008,440.00	0.91
0,1710 % SAARLAND LSA.R.3 21/26	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,074,980.00	1.88
0,0000 % SACHSEN-ANH.LS 14/21	EUR	2,000,000	-	2,000,000	-	2,008,220.00	1.93	-	-
0,0000 % SCHLW-H.SCHATZ.14/21 A1	EUR	4,000,000	-	4,000,000	-	4,008,080.00	3.84	-	-
0,0000 % SCHLW-H.SCHATZ.16/22 A1	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,519,325.00	2.42	2,506,050.00	2.27
0,3820 % STADT HAMBURG LSA 21/27	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	3,155,640.00	2.86
Summe Bundesrep. Deutschland						98,007,826.50	93.98	102,849,890.00	93.29
Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)						98,007,826.50	93.98	102,849,890.00	93.29
Aufgelaufene Zinserträge (Fair value)	EUR					37,135.28	0.04	48,438.61	0.04
Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)						98,044,961.78	94.02	102,898,328.61	93.33
Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)						98,044,961.78	94.02	102,898,328.61	93.33

Derivative Instrumente

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.) 12.21 MSE	41	Long	CAD	145.8025	20.12.2021	JP Morgan	(74,017.30)	(0.07)
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.21 CBOT	39	Long	USD	133.0025	21.12.2021	JP Morgan	(46,802.02)	(0.04)
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.21 CBOT	60	Long	USD	123.3306	31.12.2021	JP Morgan	(30,338.63)	(0.03)
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 12.21 CME	20	Long	USD	2,238.8140	17.12.2021	JP Morgan	(32,766.65)	(0.03)
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.21 CME	29	Long	USD	4,457.5778	17.12.2021	JP Morgan	(199,935.28)	(0.18)
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.21 EUREX	233	Long	EUR	4,148.5896	17.12.2021	JP Morgan	(234,047.50)	(0.21)
FUTURE EURO-BOBL 12.21 EUREX	39	Long	EUR	135.6616	08.12.2021	JP Morgan	(28,470.00)	(0.03)
FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX	37	Long	EUR	172.2175	08.12.2021	JP Morgan	(88,650.00)	(0.08)
FUTURE HANG SENG INDEX 10.21 HKFE	23	Long	HKD	24,003.4565	28.10.2021	JP Morgan	66,425.74	0.06
FUTURE LONG TERM EURO OAT 12.21 EUREX	10	Long	EUR	168.4716	08.12.2021	JP Morgan	(25,200.00)	(0.02)
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.21 ICE	252	Long	USD	1,289.1347	17.12.2021	JP Morgan	(472,781.10)	(0.43)
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.21 CME	10	Long	USD	15,400.7200	17.12.2021	JP Morgan	(123,940.28)	(0.11)
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.21 MSE	20	Long	CAD	1,224.9015	16.12.2021	JP Morgan	(78,449.49)	(0.07)
FUTURE SMI 12.21 EUREX	32	Long	CHF	12,041.8750	17.12.2021	JP Morgan	(130,458.91)	(0.12)

Metzler Wertsicherungsfonds 90

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

FUTURE SPI 200 INDEX 12.21 ASX	29	Long	AUD	7,395.4303	16.12.2021	JP Morgan	(46,246.65)	(0.04)
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.21 OSE	50	Long	JPY	2,047.8318	09.12.2021	JP Morgan	(66,838.94)	(0.06)
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 12.21 ASX	45	Long	AUD	98.7087	15.12.2021	JP Morgan	(71,494.09)	(0.06)
Summe Futurekontrakte							(1,684,011.10)	(1.53)
Summe Derivative Instrumente							(1,684,011.10)	(1.53)
Vermögenswerte							101,214,317.51	91.80
Umlaufvermögen (netto)							9,037,074.33	8.20
Anteil Wertpapiere							110,251,391.84	100.00

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

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Kapitalanlagen in Wertpapiere	91.78
Derivative Finanzinstrumente	0.06
Sonstige Anlagen	8.16
	100.00

Metzler Alternative Multi Strategy

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)									
Bundesrep. Deutschland									
0,1880 % BAD.-WUERTT.LSA 17/21	EUR	2,000,000	-	2,000,000	-	2,016,220.00	2.93	-	-
0,0540 % BAD.-WUERTT.LSA 18/22	EUR	1,770,000	-	-	1,770,000	1,793,629.50	2.61	1,782,000.60	3.00
0,1780 % BAD.-WUERTT.LSA 18/23	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,547,150.00	3.71	2,528,300.00	4.25
0,0000 % BERLIN, LAND LSA13/21A411	EUR	1,200,000	-	1,200,000	-	1,206,474.00	1.76	-	-
0,0000 % BERLIN, LAND LSA13/21A413	EUR	1,000,000	-	1,000,000	-	1,005,510.00	1.46	-	-
0,0000 % BERLIN, LAND LSA16/23A482	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,012,200.00	1.47	1,007,730.00	1.70
0,0000 % BERLIN, LAND LSA17/23A494	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,015,735.00	1.48	1,011,740.00	1.70
0,0000 % BERLIN, LAND LSA20/26A516	EUR	-	1,300,000	-	1,300,000	-	-	1,334,801.00	2.25
0,1540 % BERLIN, LAND LSA20/26A522	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,040,465.00	1.51	1,033,570.00	1.74
0,0000 % BRANDENBURG LSA 17/22 VAR	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,528,300.00	3.68	2,517,200.00	4.23
0,0000 % BRANDENBURG LSA 19/23 VAR	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,013,570.00	1.48	1,009,500.00	1.70
0,0000 % IN.BK.BERLIN IS S.150 VAR	EUR	2,000,000	-	2,000,000	-	2,019,000.00	2.94	-	-
0,2180 % IN.BK.BERLIN IS S.202 VAR	EUR	2,000,000	-	2,000,000	-	2,013,230.00	2.93	-	-
0,4570 % IN.BK.BERLIN IS S.207 VAR	EUR	1,800,000	-	-	1,800,000	1,828,386.00	2.66	1,810,296.00	3.05
0,4520 % IN.BK.BERLIN IS S.211 VAR	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,023,980.00	3.40
0,2590 % INV.BK.S-H. 19/21 VAR	EUR	2,000,000	-	2,000,000	-	2,006,120.00	2.92	-	-
0,1500 % INV.BK.S-H.S.16 20/25 VAR	EUR	-	1,500,000	-	1,500,000	-	-	1,542,015.00	2.59
0,1550 % INV.BK.S-H.S.17 20/24 VAR	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,043,100.00	3.44
0,4870 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3156	EUR	3,000,000	-	-	3,000,000	3,056,085.00	4.45	3,022,470.00	5.08
0,9770 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3158	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,089,230.00	3.04	2,057,980.00	3.46
0,0000 % NIEDERS.SCH.A.14/24 A583	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,038,960.00	2.97	2,035,380.00	3.42
0,2010 % NRW.BANK 18/23	EUR	3,200,000	-	-	3,200,000	3,256,896.00	4.74	3,233,376.00	5.44
0,1980 % NRW.BANK IS.17U VAR	EUR	1,700,000	-	-	1,700,000	1,722,100.00	2.51	1,708,347.00	2.87
0,2030 % NRW.BANK IS.17V VAR	EUR	1,700,000	-	1,700,000	-	1,708,449.00	2.49	-	-
0,4500 % RHEINL.PF.SCHATZ.19/21VAR	EUR	3,000,000	-	3,000,000	-	3,036,870.00	4.42	-	-
0,3680 % RHEINL.PF.SCHATZ.19/21VAR	EUR	2,500,000	-	2,500,000	-	2,505,725.00	3.65	-	-
1,4500 % RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	2,110,880.00	3.55
0,9840 % RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR	EUR	-	2,500,000	-	2,500,000	-	-	2,611,150.00	4.39
0,0000 % SCHLW-H.SCHATZ.14/21 A1	EUR	1,000,000	-	1,000,000	-	1,002,020.00	1.46	-	-
0,0000 % SCHLW-H.SCHATZ.14/23 A1	EUR	2,200,000	-	-	2,200,000	2,235,871.00	3.25	2,226,906.00	3.75
0,0000 % SCHLW-H.SCHATZ.16/22 A1	EUR	1,500,000	-	-	1,500,000	1,511,595.00	2.20	1,503,630.00	2.53
0,1730 % STADT HAMBURG LSA 19/22	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,525,750.00	3.68	2,507,050.00	4.22
0,1500 % STADT HAMBURG LSA 19/23	EUR	1,000,000	-	-	1,000,000	1,022,830.00	1.49	1,015,950.00	1.71
0,1700 % STADT HAMBURG LSA 20/26	EUR	2,500,000	-	-	2,500,000	2,599,525.00	3.78	2,582,775.00	4.34
Summe Bundesrep. Deutschland						53,357,895.50	77.67	46,260,126.60	77.82

Metzler Alternative Multi Strategy

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)	53,357,895.50	77.67	46,260,126.60	77.82
Aufgelaufene Zinserträge (Fair value) EUR	27,547.41	0.04	21,477.11	0.04
Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)	53,385,442.91	77.71	46,281,603.71	77.85

Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)	53,385,442.91	77.71	46,281,603.71	77.85
--	---------------	-------	---------------	-------

Derivative Instrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf		Verkauf		Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR	Summe des Anlagen %
AUD	950,000	EUR	594,940	1.5968	12.10.2021	JP Morgan	(2,736.91)	0.00
AUD	510,000	EUR	316,161	1.6131	12.10.2021	JP Morgan	1,758.06	0.00
AUD	670,000	EUR	417,622	1.6043	12.10.2021	JP Morgan	36.52	0.00
AUD	1,000,000	EUR	624,551	1.6012	12.10.2021	JP Morgan	(1,179.55)	0.00
AUD	660,000	EUR	407,949	1.6179	12.10.2021	JP Morgan	3,476.40	0.01
AUD	780,000	EUR	489,120	1.5947	12.10.2021	JP Morgan	(2,890.40)	0.00
AUD	740,000	EUR	456,878	1.6197	12.10.2021	JP Morgan	4,417.40	0.01
CAD	210,000	EUR	141,195	1.4873	12.10.2021	JP Morgan	1,832.55	0.00
CAD	690,000	EUR	469,164	1.4707	12.10.2021	JP Morgan	784.80	0.00
CAD	8,210,000	EUR	5,543,552	1.4810	12.10.2021	JP Morgan	48,161.98	0.08
CAD	9,000,000	EUR	6,068,166	1.4831	12.10.2021	JP Morgan	61,605.61	0.10
CHF	1,300,000	EUR	1,207,113	1.0769	12.10.2021	JP Morgan	(4,200.24)	(0.01)
CHF	560,000	EUR	522,145	1.0725	12.10.2021	JP Morgan	(3,966.86)	(0.01)
CHF	830,000	EUR	775,484	1.0703	12.10.2021	JP Morgan	(7,470.19)	(0.01)
CHF	890,000	EUR	827,599	1.0754	12.10.2021	JP Morgan	(4,066.67)	(0.01)
CHF	960,000	EUR	885,445	1.0842	12.10.2021	JP Morgan	2,859.08	0.00
CHF	690,000	EUR	636,884	1.0834	12.10.2021	JP Morgan	1,585.03	0.00
CHF	1,200,000	EUR	1,119,716	1.0717	12.10.2021	JP Morgan	(9,335.63)	(0.02)
CHF	450,000	EUR	415,263	1.0837	12.10.2021	JP Morgan	1,129.54	0.00
CHF	440,000	EUR	406,542	1.0823	12.10.2021	JP Morgan	597.97	0.00
GBP	7,850,000	EUR	9,233,122	0.8502	12.10.2021	JP Morgan	(99,696.35)	(0.17)
GBP	400,000	EUR	468,713	0.8534	12.10.2021	JP Morgan	(3,315.91)	(0.01)
GBP	360,000	EUR	424,729	0.8476	12.10.2021	JP Morgan	(5,870.93)	(0.01)
JPY	79,000,000	EUR	614,714	128.5150	12.10.2021	JP Morgan	(3,700.62)	(0.01)
JPY	60,000,000	EUR	462,784	129.6500	12.10.2021	JP Morgan	1,276.56	0.00
JPY	150,000,000	EUR	1,152,251	130.1800	12.10.2021	JP Morgan	7,901.71	0.01
JPY	50,000,000	EUR	386,041	129.5200	12.10.2021	JP Morgan	676.71	0.00
JPY	38,000,000	EUR	295,674	128.5200	12.10.2021	JP Morgan	(1,768.55)	0.00

Metzler Alternative Multi Strategy

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

JPY	412,000,000	EUR	3,172,525	129.8650	12.10.2021	JP Morgan	14,026.73	0.02
JPY	56,000,000	EUR	435,459	128.6000	12.10.2021	JP Morgan	(2,335.21)	0.00
NOK	4,600,000	EUR	450,570	10.2093	12.10.2021	JP Morgan	4,072.41	0.01
NOK	5,400,000	EUR	528,324	10.2210	12.10.2021	JP Morgan	5,386.13	0.01
NOK	1,100,000	EUR	107,223	10.2590	12.10.2021	JP Morgan	1,495.81	0.00
NOK	1,700,000	EUR	168,676	10.0785	12.10.2021	JP Morgan	(656.02)	0.00
NOK	4,600,000	EUR	442,146	10.4038	12.10.2021	JP Morgan	12,495.85	0.02
NOK	3,900,000	EUR	375,838	10.3768	12.10.2021	JP Morgan	9,618.93	0.02
NZD	720,000	EUR	428,240	1.6813	12.10.2021	JP Morgan	482.49	0.00
NZD	8,125,000	EUR	4,837,461	1.6796	12.10.2021	JP Morgan	553.43	0.00
NZD	670,000	EUR	402,983	1.6626	12.10.2021	JP Morgan	(4,033.14)	(0.01)
NZD	660,000	EUR	394,619	1.6725	12.10.2021	JP Morgan	(1,623.17)	0.00
NZD	860,000	EUR	513,525	1.6747	12.10.2021	JP Morgan	(1,439.56)	0.00
NZD	920,000	EUR	553,117	1.6633	12.10.2021	JP Morgan	(5,305.17)	(0.01)
SEK	5,500,000	EUR	542,176	10.1443	12.10.2021	JP Morgan	247.84	0.00
SEK	12,000,000	EUR	1,175,364	10.2096	12.10.2021	JP Morgan	8,106.68	0.01
SEK	4,900,000	EUR	481,383	10.1790	12.10.2021	JP Morgan	1,867.44	0.00
USD	450,000	EUR	383,534	1.1733	12.10.2021	JP Morgan	4,713.85	0.01
USD	620,000	EUR	530,368	1.1690	12.10.2021	JP Morgan	4,550.89	0.01
USD	510,000	EUR	435,414	1.1713	12.10.2021	JP Morgan	4,600.15	0.01
USD	740,000	EUR	631,345	1.1721	12.10.2021	JP Morgan	7,105.94	0.01
USD	640,000	EUR	542,833	1.1790	12.10.2021	JP Morgan	9,341.26	0.02
USD	530,000	EUR	457,133	1.1594	12.10.2021	JP Morgan	136.24	0.00
USD	810,000	EUR	688,249	1.1769	12.10.2021	JP Morgan	10,596.65	0.02
USD	490,000	EUR	413,781	1.1842	12.10.2021	JP Morgan	8,976.89	0.02
EUR	346,074	AUD	560,000	1.6182	12.10.2021	JP Morgan	(3,013.85)	(0.01)
EUR	179,300	AUD	290,000	1.6174	12.10.2021	JP Morgan	(1,477.64)	0.00
EUR	742,482	AUD	1,200,000	1.6162	12.10.2021	JP Morgan	(5,563.49)	(0.01)
EUR	434,243	AUD	700,000	1.6120	12.10.2021	JP Morgan	(2,116.91)	0.00
EUR	1,157,055	AUD	1,900,000	1.6421	12.10.2021	JP Morgan	(27,350.96)	(0.05)
EUR	598,382	AUD	980,000	1.6377	12.10.2021	JP Morgan	(12,522.19)	(0.02)
EUR	1,180,792	AUD	1,900,000	1.6091	12.10.2021	JP Morgan	(3,614.32)	(0.01)
EUR	6,632,940	AUD	10,620,000	1.6011	12.10.2021	JP Morgan	12,733.96	0.02
EUR	554,257	CAD	830,000	1.4975	12.10.2021	JP Morgan	(11,044.03)	(0.02)
EUR	444,175	CAD	660,000	1.4859	12.10.2021	JP Morgan	(5,341.31)	(0.01)
EUR	146,667	CAD	220,000	1.5000	12.10.2021	JP Morgan	(3,172.18)	(0.01)
EUR	421,856	CAD	630,000	1.4934	12.10.2021	JP Morgan	(7,227.82)	(0.01)
EUR	9,651,250	CHF	10,350,000	1.0724	12.10.2021	JP Morgan	74,215.91	0.12
EUR	508,003	CHF	550,000	1.0827	12.10.2021	JP Morgan	(921.13)	0.00
EUR	433,000	CHF	470,000	1.0854	12.10.2021	JP Morgan	(1,898.97)	0.00
EUR	439,701	CHF	480,000	1.0916	12.10.2021	JP Morgan	(4,450.91)	(0.01)

Metzler Alternative Multi Strategy

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

EUR	618,366	CHF	670,000	1.0835	12.10.2021	JP Morgan	(1,596.15)	0.00
EUR	67,376	CHF	73,000	1.0835	12.10.2021	JP Morgan	(172.04)	0.00
EUR	777,670	CHF	840,000	1.0801	12.10.2021	JP Morgan	403.27	0.00
EUR	636,708	CHF	690,000	1.0837	12.10.2021	JP Morgan	(1,761.33)	0.00
EUR	743,802	CHF	810,000	1.0890	12.10.2021	JP Morgan	(5,705.33)	(0.01)
EUR	482,205	CHF	520,000	1.0784	12.10.2021	JP Morgan	1,039.82	0.00
EUR	508,600	CHF	550,000	1.0814	12.10.2021	JP Morgan	(324.53)	0.00
EUR	440,610	CHF	480,000	1.0894	12.10.2021	JP Morgan	(3,542.77)	(0.01)
EUR	6,905,107	GBP	5,900,000	0.8544	12.10.2021	JP Morgan	40,494.81	0.07
EUR	826,754	GBP	710,000	0.8588	12.10.2021	JP Morgan	673.73	0.00
EUR	1,088,152	GBP	940,000	0.8638	12.10.2021	JP Morgan	(5,532.17)	(0.01)
EUR	184,720	HKD	1,700,000	9.2031	12.10.2021	JP Morgan	(3,706.54)	(0.01)
EUR	2,413,590	JPY	315,000,000	130.5110	12.10.2021	JP Morgan	(22,730.46)	(0.04)
EUR	429,349	JPY	56,000,000	130.4300	12.10.2021	JP Morgan	(3,774.50)	(0.01)
EUR	390,272	NOK	4,100,000	10.5055	12.10.2021	JP Morgan	(14,952.62)	(0.03)
EUR	143,178	NOK	1,500,000	10.4765	12.10.2021	JP Morgan	(5,075.23)	(0.01)
EUR	452,553	NOK	4,800,000	10.6065	12.10.2021	JP Morgan	(21,856.36)	(0.04)
EUR	3,963,852	NOK	41,450,000	10.4570	12.10.2021	JP Morgan	(132,867.73)	(0.22)
EUR	263,955	NZD	440,000	1.6669	12.10.2021	JP Morgan	1,958.02	0.00
EUR	554,146	NZD	950,000	1.7143	12.10.2021	JP Morgan	(11,529.68)	(0.02)
EUR	450,319	NZD	770,000	1.7099	12.10.2021	JP Morgan	(8,176.20)	(0.01)
EUR	1,244,739	NZD	2,100,000	1.6871	12.10.2021	JP Morgan	(5,701.24)	(0.01)
EUR	937,844	NZD	1,600,000	1.7060	12.10.2021	JP Morgan	(14,872.39)	(0.03)
EUR	184,555	PLN	840,000	4.5515	12.10.2021	JP Morgan	2,058.76	0.00
EUR	1,274,410	SEK	13,000,000	10.2008	12.10.2021	JP Morgan	(7,683.78)	(0.01)
EUR	470,648	SEK	4,800,000	10.1987	12.10.2021	JP Morgan	(2,740.20)	0.00
EUR	475,668	SEK	4,900,000	10.3013	12.10.2021	JP Morgan	(7,582.56)	(0.01)
EUR	87,533	SGD	140,000	1.5994	12.10.2021	JP Morgan	(1,458.93)	0.00
EUR	1,270,325	USD	1,500,000	1.1808	12.10.2021	JP Morgan	(23,833.02)	(0.04)
EUR	785,075	USD	930,000	1.1846	12.10.2021	JP Morgan	(17,302.97)	(0.03)
EUR	463,841	USD	550,000	1.1858	12.10.2021	JP Morgan	(10,683.23)	(0.02)
EUR	839,772	USD	1,000,000	1.1908	12.10.2021	JP Morgan	(23,000.57)	(0.04)
EUR	530,058	USD	630,000	1.1886	12.10.2021	JP Morgan	(13,488.82)	(0.02)
EUR	271,316	ZAR	4,700,000	17.3230	12.10.2021	JP Morgan	2,137.52	0.00
Summe Devisenterminkontrakte							(244,766.81)	(0.41)

Metzler Alternative Multi Strategy

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

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.) 12.21 MSE	158	Short	CAD	146.0470	20.12.2021	JP Morgan	312,095.53	0.53
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.21 CBOT	54	Short	USD	133.0687	21.12.2021	JP Morgan	68,120.03	0.11
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.21 CBOT	37	Short	USD	110.0490	31.12.2021	JP Morgan	1,462.96	0.00
FUTURE 3Y.TREAS.BOND AUSTRALIEN(SYN.) 12.21 ASX	90	Long	AUD	99.6176	15.12.2021	JP Morgan	(16,592.83)	(0.03)
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.21 CBOT	11	Long	USD	123.6900	31.12.2021	JP Morgan	(8,973.43)	(0.02)
FUTURE AEX INDEX 10.21 EOE	21	Short	EUR	796.7390	15.10.2021	JP Morgan	110,964.00	0.19
FUTURE CAC 40 INDEX 10.21 MONEP	19	Long	EUR	6,499.7770	15.10.2021	JP Morgan	3,500.94	0.01
FUTURE CBOE VIX 01.22 CFE	91	Short	USD	23.8122	19.01.2022	JP Morgan	(77,366.07)	(0.13)
FUTURE CBOE VIX 02.22 CFE	60	Long	USD	24.4669	16.02.2022	JP Morgan	39,501.64	0.07
FUTURE CBOE VIX 03.22 CFE	5	Long	USD	25.6585	16.03.2022	JP Morgan	0.00	0.00
FUTURE CBOE VIX 10.21 CFE	9	Short	USD	22.5139	20.10.2021	JP Morgan	(2,722.22)	0.00
FUTURE CBOE VIX 11.21 CFE	69	Short	USD	22.9768	17.11.2021	JP Morgan	(42,020.71)	(0.07)
FUTURE CBOE VIX 12.21 CFE	117	Long	USD	23.5921	22.12.2021	JP Morgan	41,363.13	0.07
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.21 EUREX	6	Long	EUR	15,293.5740	17.12.2021	JP Morgan	(825.00)	0.00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.21 CME	2	Long	USD	4,459.3950	17.12.2021	JP Morgan	(13,945.46)	(0.02)
FUTURE ESTX 50 DVP INDEX 12.21 EUREX	55	Long	EUR	94.3012	17.12.2021	JP Morgan	37,520.00	0.06
FUTURE ESTX 50 DVP INDEX 12.22 EUREX	232	Long	EUR	99.3704	16.12.2022	JP Morgan	309,780.00	0.52
FUTURE ESTX 50 DVP INDEX 12.23 EUREX	183	Long	EUR	106.3640	15.12.2023	JP Morgan	123,690.00	0.21
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.21 EUREX	4	Long	EUR	4,148.8900	17.12.2021	JP Morgan	(4,030.00)	(0.01)
FUTURE EURO-BOBL 12.21 EUREX	70	Long	EUR	135.2785	08.12.2021	JP Morgan	(24,280.00)	(0.04)
FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX	59	Short	EUR	170.2184	08.12.2021	JP Morgan	23,600.00	0.04
FUTURE EURO-SCHATZ 12.21 EUREX	429	Short	EUR	112.2655	08.12.2021	JP Morgan	26,625.00	0.04
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.21 ICE	2	Long	GBP	7,022.6720	17.12.2021	JP Morgan	1,187.01	0.00
FUTURE FTSE CHINA A50 INDEX 10.21 SGX	67	Short	USD	15,430.0000	28.10.2021	JP Morgan	(3,469.11)	(0.01)
FUTURE FTSE TAIWAN INDEX 10.21 SGX	17	Long	USD	1,510.8238	28.10.2021	JP Morgan	(18,631.34)	(0.03)
FUTURE FTSE/JSE TOP 40 INDEX 12.21 SAFEX	20	Long	ZAR	58,127.4210	15.12.2021	JP Morgan	636.62	0.00
FUTURE FTSE/MIB INDEX 12.21 IDEM	26	Short	EUR	25,270.9745	17.12.2021	JP Morgan	(13,190.00)	(0.02)
FUTURE HANG SENG CHINA ENT. IND. 10.21 HKFE	14	Short	HKD	8,610.6000	28.10.2021	JP Morgan	(8,536.02)	(0.01)
FUTURE HANG SENG INDEX 10.21 HKFE	1	Short	HKD	24,137.5000	28.10.2021	JP Morgan	(2,139.55)	0.00
FUTURE IBEX 35 INDEX 10.21 MEFF	38	Short	EUR	8,754.3411	15.10.2021	JP Morgan	(23,472.00)	(0.04)
FUTURE JGB (SYNTH.) 12.21 OSE	31	Short	JPY	151.6288	13.12.2021	JP Morgan	62,192.66	0.10
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 12.21 ICE	131	Long	GBP	127.7979	29.12.2021	JP Morgan	(403,374.84)	(0.68)
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.21 EUREX	6	Long	EUR	153.9783	08.12.2021	JP Morgan	(12,160.00)	(0.02)
FUTURE LONG TERM EURO OAT 12.21 EUREX	11	Short	EUR	167.1439	08.12.2021	JP Morgan	13,150.00	0.02
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.21 CME	2	Long	USD	15,429.8100	17.12.2021	JP Morgan	(25,792.20)	(0.04)
FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY 12.21 OSE	1	Long	JPY	29,720.5000	09.12.2021	JP Morgan	(2,011.21)	0.00

Metzler Alternative Multi Strategy

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

FUTURE OMX INDEX 10.21 OMXSO	161	Long	SEK	2,289.8554	15.10.2021	JP Morgan	(57,886.36)	(0.10)
FUTURE S+P CNX NIFTY INDEX 10.21 SGX	40	Short	USD	17,928.5000	28.10.2021	JP Morgan	22,609.59	0.04
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.21 MSE	3	Long	CAD	1,225.7225	16.12.2021	JP Morgan	(12,103.01)	(0.02)
FUTURE SGX MSCI SINGAPO. 10.21 SGX	11	Long	SGD	354.9975	28.10.2021	JP Morgan	(1,014.12)	0.00
FUTURE SGX NIKKEI S.A.DIV.POINT IND. 12.21 SGX	35	Long	JPY	474.8036	31.03.2022	JP Morgan	20,932.01	0.04
FUTURE SGX NIKKEI S.A.DIV.POINT IND. 12.22 SGX	63	Long	JPY	494.0586	31.03.2023	JP Morgan	274,251.07	0.46
FUTURE SGX NIKKEI S.A.DIV.POINT IND. 12.23 SGX	30	Long	JPY	548.2817	29.03.2024	JP Morgan	56,282.82	0.09
FUTURE SMI 12.21 EUREX	34	Long	CHF	12,041.9853	17.12.2021	JP Morgan	(138,647.30)	(0.23)
FUTURE SPI 200 INDEX 12.21 ASX	3	Long	AUD	7,402.1200	16.12.2021	JP Morgan	(5,096.95)	(0.01)
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.21 OSE	2	Long	JPY	2,035.5500	09.12.2021	JP Morgan	(773.54)	0.00
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 12.21 ASX	370	Long	AUD	98.5370	15.12.2021	JP Morgan	(132,933.46)	(0.22)
FUTURE WIG20 PLN 12.21 WSE	109	Long	PLN	2,303.7500	17.12.2021	JP Morgan	0.00	0.00
Summe Futurekontrakte							497,478.28	0.84

Optionsgeschäfte

Bezeichnung	Anz. Kontrakte	Typ	Währung	Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Markt Wert EUR	Summe des Anlagen %
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.11.21 BP 40,00 CBOE	543	Long	USD	1.3396	17.11.2021	JP Morgan	56,230.58	0.09
ESTX 50 PR.EUR CALL 15.10.21 BP 4200,00 EUREX	63	Long	EUR	22.9476	15.10.2021	JP Morgan	4,347.00	0.01
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.10.21 BP 4050,00 EUREX	31	Short	EUR	53.3270	15.10.2021	JP Morgan	(18,259.00)	(0.03)
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.10.21 BP 4100,00 EUREX	30	Short	EUR	65.7737	15.10.2021	JP Morgan	(23,760.00)	(0.04)
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.12.21 BP 4000,00 EUREX	31	Long	EUR	79.3730	17.12.2021	JP Morgan	38,223.00	0.06
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.11.21 BP 4000,00 EUREX	29	Short	EUR	98.8270	19.11.2021	JP Morgan	(27,086.00)	(0.05)
NASDAQ-100 INDEX PUT 15.10.21 BP 14500,00 CBOE	2	Short	USD	195.9700	15.10.2021	JP Morgan	(35,277.87)	(0.06)
NASDAQ-100 INDEX PUT 15.10.21 BP 15000,00 CBOE	2	Short	USD	183.4700	15.10.2021	JP Morgan	(70,831.90)	(0.12)
NASDAQ-100 INDEX PUT 19.11.21 BP 14300,00 CBOE	2	Short	USD	315.9700	19.11.2021	JP Morgan	(63,280.98)	(0.11)
S+P 500 INDEX PUT 15.10.21 BP 4350,00 CBOE	4	Short	USD	47.3700	15.10.2021	JP Morgan	(29,392.47)	(0.05)
S+P 500 INDEX PUT 18.03.22 BP 3200,00 CBOE	36	Long	USD	38.2300	18.03.2022	JP Morgan	130,013.81	0.22
S+P 500 INDEX PUT 19.11.21 BP 4000,00 CBOE	19	Short	USD	33.4384	19.11.2021	JP Morgan	(81,325.51)	(0.14)
S+P 500 INDEX PUT 19.11.21 BP 4050,00 CBOE	10	Short	USD	40.4700	19.11.2021	JP Morgan	(49,706.59)	(0.08)
S+P 500 INDEX PUT 19.11.21 BP 4070,00 CBOE	10	Short	USD	37.7700	19.11.2021	JP Morgan	(52,726.96)	(0.09)
Summe Optionskontrakte							(222,832.89)	(0.37)

Summe Derivative Instrumente

29,878.58 0.05

Vermögenswerte

46,311,482.29 77.90

Umlaufvermögen (netto)

13,134,809.47 22.10

Anteil Wertpapiere

59,446,291.76 100.00

Metzler Alternative Multi Strategy

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

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

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Kapitalanlagen in Wertpapiere	75.12
Derivative Finanzinstrumente	3.51
Sonstige Anlagen	21.37
	100.00

Metzler European Dividend Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Aktien									
Belgien									
VGP N.V.	EUR	3,700	250	-	3,950	436,600.00	1.03	784,470.00	1.40
Summe Belgien						436,600.00	1.03	784,470.00	1.40
Bundesrep. Deutschland									
ADIDAS AG NA O.N.	EUR	1,700	150	-	1,850	469,370.00	1.11	502,830.00	0.90
ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	13,700	1,300	-	15,000	2,241,594.00	5.29	2,922,600.00	5.21
AMADEUS FIRE AG	EUR	3,850	350	-	4,200	408,870.00	0.97	750,120.00	1.34
CONTINENTAL AG O.N.	EUR	4,500	400	-	4,900	416,160.00	0.98	464,471.00	0.83
COVESTRO AG O.N.	EUR	11,800	1,200	13,000	-	499,730.00	1.18	-	-
DT.TELEKOM AG NA	EUR	29,000	2,500	-	31,500	414,410.00	0.98	547,974.00	0.98
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	5,350	450	-	5,800	707,270.00	1.67	877,830.00	1.57
SAP SE O.N.	EUR	3,650	500	-	4,150	484,574.00	1.14	485,052.00	0.87
SIEMENS AG NA O.N.	EUR	8,100	700	-	8,800	873,828.00	2.06	1,248,896.00	2.23
SIEMENS ENERGY A	EUR	4,050	-	4,050	-	93,150.00	0.22	-	-
STROEER SE + CO. KGAA	EUR	6,250	550	6,800	-	415,000.00	0.98	-	-
VITESCO TECHS GRP NA O.N.	EUR	-	980	980	-	-	-	-	-
Summe Bundesrep. Deutschland						7,023,956.00	16.58	7,799,773.00	13.91
Dänemark									
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DKK	7,700	600	-	8,300	454,489.82	1.07	693,620.05	1.24
ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	DKK	5,900	600	-	6,500	519,653.39	1.23	676,591.62	1.21
Summe Dänemark						974,143.21	2.30	1,370,211.67	2.44
Finnland									
ENENTO GROUP OYJ	EUR	16,300	1,500	17,800	-	554,200.00	1.31	-	-
KONE OYJ B O.N.	EUR	7,200	600	-	7,800	540,432.00	1.28	474,084.00	0.85
NESTE OYJ	EUR	24,000	1,500	-	25,500	1,079,280.00	2.55	1,248,735.00	2.23
UPM KYMMENE CORP.	EUR	48,600	3,900	-	52,500	1,263,114.00	2.98	1,612,275.00	2.88
Summe Finnland						3,437,026.00	8.12	3,335,094.00	5.95
Frankreich									
AMUNDI S.A. EO 2,50	EUR	6,200	400	-	6,600	373,240.00	0.88	481,140.00	0.86
ANTIN INFRASTR.PRT EO 1	EUR	-	9,000	-	9,000	-	-	261,900.00	0.47
LVMH EO 0,3	EUR	1,100	100	-	1,200	439,340.00	1.04	744,120.00	1.33
SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	14,850	1,150	-	16,000	1,267,150.50	2.99	1,329,280.00	2.37

Metzler European Dividend Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	4,500	500	-	5,000	477,225.00	1.13	719,500.00	1.28
TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	46,100	4,400	27,800	22,700	1,346,120.00	3.18	938,304.50	1.67
VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	7,300	700	-	8,000	522,096.00	1.23	721,200.00	1.29
Summe Frankreich						4,425,171.50	10.45	5,195,444.50	9.27
Großbritannien									
ADMIRAL GROUP PLC LS-,001	GBP	17,300	1,300	-	18,600	498,128.58	1.18	672,742.93	1.20
ALLFUNDS GROUP EO-,0025	EUR	-	34,700	-	34,700	-	-	582,266.00	1.04
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	4,700	300	-	5,000	438,331.50	1.03	521,238.22	0.93
BRIDGEPOINT AD.LS -,00005	GBP	-	82,900	-	82,900	-	-	486,228.33	0.87
COMPASS GROUP LS-,1105	GBP	29,400	2,300	-	31,700	379,009.70	0.89	562,211.10	1.00
GLAXOSMITHKLINE LS-,25	GBP	71,900	6,100	-	78,000	1,151,288.05	2.72	1,274,069.59	2.27
NATIONAL GRID PLC	GBP	171,000	14,500	185,500	-	1,677,942.21	3.96	-	-
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GBP	5,750	450	6,200	-	479,378.03	1.13	-	-
RENTOKIL INITIAL LS 0,01	GBP	81,200	8,500	-	89,700	479,606.53	1.13	609,204.24	1.09
RIO TINTO PLC LS-,10	GBP	34,500	2,800	-	37,300	1,771,225.74	4.18	2,132,823.81	3.80
SSE PLC LS-,50	GBP	45,700	4,000	-	49,700	608,795.77	1.44	908,631.44	1.62
ST.JAMES'S PLACE LS-,15	GBP	39,000	4,000	-	43,000	400,408.03	0.95	754,113.81	1.34
TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01	GBP	486,500	54,500	-	541,000	581,836.40	1.37	980,889.10	1.75
UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	-	39,500	-	39,500	-	-	1,841,885.00	3.29
VODAFONE GROUP PLC	GBP	282,500	30,500	-	313,000	319,884.21	0.76	412,695.22	0.74
Summe Großbritannien						8,785,834.75	20.74	11,738,998.79	20.94
Irland									
SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	EUR	14,400	1,200	-	15,600	482,688.00	1.14	707,928.00	1.26
Summe Irland						482,688.00	1.14	707,928.00	1.26
Italien									
ENEL S.P.A. EO 1	EUR	174,800	16,700	-	191,500	1,296,666.40	3.06	1,273,666.50	2.27
GENERALI	EUR	61,400	5,600	-	67,000	738,335.00	1.74	1,232,130.00	2.20
TERNA R.E.N. SPA EO -,22	EUR	140,900	13,100	-	154,000	841,736.60	1.99	944,944.00	1.69
Summe Italien						2,876,738.00	6.79	3,450,740.50	6.15
Luxemburg									
AROUNDTOWN EO-,01	EUR	74,160	7,840	-	82,000	318,146.40	0.75	489,540.00	0.87
Summe Luxemburg						318,146.40	0.75	489,540.00	0.87
Niederlande									
ASML HOLDING EO -,09	EUR	1,400	100	-	1,500	440,580.00	1.04	968,850.00	1.73
CTP N.V. EO 1	EUR	-	31,500	-	31,500	-	-	592,200.00	1.06
IMCD N.V. EO -,16	EUR	-	5,300	-	5,300	-	-	875,825.00	1.56

Metzler European Dividend Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

UNILEVER NAM. EO -,16	EUR	36,900	-	36,900	-	1,900,350.00	4.49	-	-
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	EUR	-	34,100	-	34,100	-	-	788,221.50	1.41
Summe Niederlande						2,340,930.00	5.53	3,225,096.50	5.75
Norwegen									
EQUINOR ASA NK 2,50	NOK	60,600	5,400	27,600	38,400	733,574.59	1.73	845,272.27	1.51
MOWI ASA NK 7,5	NOK	23,600	1,900	-	25,500	356,780.46	0.84	559,927.04	1.00
Summe Norwegen						1,090,355.05	2.57	1,405,199.31	2.51
Schweden									
ATLAS COPCO A	SEK	11,900	1,100	-	13,000	486,260.46	1.15	682,415.37	1.22
BOLIDEN AB	SEK	-	45,500	45,500	-	-	-	-	-
BOLIDEN AB (POST SPLIT)	SEK	42,000	-	42,000	-	1,067,430.29	2.52	-	-
BOLIDEN AB RED. SHS	SEK	-	45,500	45,500	-	-	-	-	-
TELE2 AB B SK -,625	SEK	36,000	3,000	-	39,000	434,999.71	1.03	499,501.89	0.89
Summe Schweden						1,988,690.46	4.70	1,181,917.26	2.11
Schweiz									
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	570	50	-	620	448,507.24	1.06	841,256.48	1.50
ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	1,450	100	-	1,550	424,217.88	1.00	490,398.32	0.87
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CHF	6,850	650	-	7,500	2,039,356.67	4.82	2,661,917.10	4.75
Summe Schweiz						2,912,081.79	6.88	3,993,571.90	7.12
Spanien									
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	8,250	750	-	9,000	392,617.50	0.93	511,920.00	0.91
CELLNEX TELECOM SA -ANR-	EUR	-	12,600	12,600	-	-	-	-	-
CELLNEX TELECOM SA EO-,25	EUR	11,490	6,088	-	17,578	597,480.00	1.41	936,907.40	1.67
IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	-	240,385	240,385	-	-	-	-	-
IBERDROLA INH. EO -,75	EUR	220,177	26,217	-	246,394	2,314,060.27	5.46	2,139,685.50	3.82
IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	-	237,000	237,000	-	-	-	-	-
INDITEX INH. EO 0,03	EUR	32,800	3,000	-	35,800	780,640.00	1.84	1,139,156.00	2.03
REPSOL S.A. INH. EO 1	EUR	92,700	13,334	106,034	-	530,429.40	1.25	-	-
REPSOL S.A. INH. -ANR-	EUR	-	102,500	102,500	-	-	-	-	-
Summe Spanien						4,615,227.17	10.90	4,727,668.90	8.43
Summe Aktien						41,707,588.33	98.48	49,405,654.33	88.12

Metzler European Dividend Sustainability

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)	41,707,588.33	98.48	49,405,654.33	88.12
Vermögenswerte			49,405,654.33	88.12
Umlaufvermögen (netto)			6,662,531.19	11.88
Anteil Wertpapiere			56,068,185.52	100.00

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

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Kapitalanlagen in Wertpapiere	87.97
Sonstige Anlagen	12.03
	100.00

Metzler China A Share Sustainability Fund

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Aktien									
China									
AECC AVIATION POWER A YC1	CNY	111,300	-	111,300	-	574,939.89	1.40	-	-
ALUMINUM CORP. CHINA YC 1	CNY	-	1,085,700	1,085,700	-	-	-	-	-
ASYMCHEM LAB.(TIA.)A YC 1	CNY	-	14,100	14,100	-	-	-	-	-
AVARY HOLDINGS YC 1	CNY	55,648	-	55,648	-	398,540.98	0.97	-	-
BANK OF CHENGDU A YC1	CNY	-	2,145,800	-	2,145,800	-	-	3,398,708.32	5.14
BANK OF NINGBO CO. A YC 1	CNY	98,529	511,123	158,400	451,252	388,420.48	0.95	2,118,285.21	3.20
BEIJING OR.YUH.WATER.TE.A	CNY	451,635	1,102,409	1,366,101	187,943	3,048,454.24	7.43	1,112,412.53	1.68
BERRY GENOMICS CO. A YC 1	CNY	54,400	-	54,400	-	370,936.96	0.90	-	-
BYD CO.LTD A YC1	CNY	-	54,601	-	54,601	-	-	1,819,401.37	2.75
CHANG.XINN.AUTO.LI.A YC 1	CNY	-	24,825	24,825	-	-	-	-	-
CHANGCHUN NEW + HI A YC1	CNY	16,000	-	16,000	-	740,631.65	1.81	-	-
CHENGDU KANGHONG A YC1	CNY	79	-	-	79	450.93	-	193.39	-
CHINA CONSTR. BANK H YC 1	HKD	-	2,192,000	2,192,000	-	-	-	-	-
CHINA CONSTR.BANK A YC 1	CNY	-	2,122,040	2,122,040	-	-	-	-	-
CHINA LIFE INS. H YC 1	HKD	-	628,000	628,000	-	-	-	-	-
CHINA MERCHANTS BK A YC 1	CNY	218,657	501,254	520,900	199,011	985,755.50	2.40	1,340,843.89	2.03
CHINA PACIFIC IN.GR.A YCA	CNY	146,800	457,500	604,300	-	573,750.59	1.40	-	-
CHINA PACIFIC IN.GR.H YC1	HKD	-	286,400	286,400	-	-	-	-	-
CHINA TOURISM GR.DU.FR. A	CNY	61,560	138,700	170,060	30,200	1,718,659.85	4.19	1,048,625.12	1.59
CHINA VANKE CO A	CNY	-	224,000	224,000	-	-	-	-	-
CHONG QING CHAN.AUT.A YC1	CNY	-	1,071,140	760,500	310,640	-	-	692,809.47	1.05
CHONGQ.FUL.ZHAC.GR.A YC 1	CNY	89,704	88,900	178,604	-	528,648.56	1.29	-	-
CHONGQING ZH.BIO.PR.A YC1	CNY	-	21,700	21,700	-	-	-	-	-
CONT.AMPEREX TECH. A YC 1	CNY	17,407	101,657	82,264	36,800	456,025.30	1.11	2,583,750.32	3.91
EAST MONEY INFORM. A YC 1	CNY	-	143,400	-	143,400	-	-	658,216.32	1.00
EVE ENERGY CO.LTD A YC1	CNY	-	87,343	87,343	-	-	-	-	-
FANGDA SPEC.STEEL.T.H YC1	CNY	-	195,000	-	195,000	-	-	205,471.49	0.31
FLAT GLASS GROUP H YC-.25	HKD	331,000	173,000	504,000	-	748,580.33	1.83	-	-
FOSHAN HAIT.FLA.+FO.A YC1	CNY	-	54,356	54,356	-	-	-	-	-
FUYAO GLASS IND.GP -A-YC1	CNY	304,800	150,100	398,500	56,400	1,236,315.28	3.01	318,233.42	0.48
GANFENG LITHIUM A	CNY	-	155,200	155,200	-	-	-	-	-
GF SECS CO. LTD. A YC 1	CNY	-	439,000	-	439,000	-	-	1,228,841.20	1.86
GINLONG TECH.CO.LTD A YC1	CNY	-	90,410	56,910	33,500	-	-	1,082,680.06	1.64
GOERTEK INC. A YC 1	CNY	-	219,442	-	219,442	-	-	1,263,097.82	1.91
GREAT WALL MOTOR A YC 1	CNY	-	326,704	168,100	158,604	-	-	1,114,140.20	1.68

Metzler China A Share Sustainability Fund

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

GREAT WALL MOTOR H YC 1	HKD	-	996,000	996,000	-	-	-	-	-
GUANGDONG HAID GROUP A	CNY	136,111	652,611	568,400	220,322	1,045,368.75	2.55	1,983,159.87	3.00
GUANGZHOU LUXIANG CO.A	CNY	-	32,600	32,600	-	-	-	-	-
GUIZHOU SPACE APPL.A YC 1	CNY	66,200	-	66,200	-	438,713.65	1.07	-	-
HANGZHOU FIRST AM M.A YC1	CNY	-	109,822	-	109,822	-	-	1,859,724.30	2.81
HANGZHOU HIK-V.D.T. A YC1	CNY	-	92,100	92,100	-	-	-	-	-
HANGZHOU TIGERM.CON.A YC1	CNY	-	30,100	30,100	-	-	-	-	-
HENAN SHEN.COAL+POW.A YC1	CNY	-	1,340,600	1,340,600	-	-	-	-	-
HENGLI PETROCHEMIC.A YC 1	CNY	-	184,937	184,937	-	-	-	-	-
HITHINK ROY.FL.IF.N A YC1	CNY	-	97,700	66,600	31,100	-	-	497,947.22	0.75
HUADONG MEDICINE CO.A YC1	CNY	-	213,555	213,555	-	-	-	-	-
HUALAN BIOLOGICAL ENG. A	CNY	89,320	-	89,320	-	637,456.71	1.55	-	-
HUATAI SECURIT.CO.A YC 1	CNY	235,300	-	235,300	-	604,942.65	1.48	-	-
HUAXIN CEMENT CO. A YC1	CNY	-	208,704	-	208,704	-	-	569,985.82	0.86
HUB.FEIL.QUARTZ GLASS A 1	CNY	173,900	-	173,900	-	944,696.82	2.30	-	-
JA SOLAR TECHNOLOGY A	CNY	-	46,700	46,700	-	-	-	-	-
JIANGSU DAYA NEW P. A YC1	CNY	166,400	-	166,400	-	369,875.02	0.90	-	-
JIANGSU HENG.MED. A YC 1	CNY	63,840	210,475	76,608	197,707	718,074.09	1.75	1,326,249.36	2.00
JIANGSU HENGLI HYDR.A YC1	CNY	161,024	333,605	494,629	-	1,439,766.77	3.51	-	-
KWEICHOW MOUTAI A YC 1	CNY	8,414	15,854	18,768	5,500	1,758,053.32	4.29	1,344,168.59	2.03
LONGI GREEN ENERG.T.A YC1	CNY	22,200	493,100	515,300	-	208,533.32	0.51	-	-
LUXSHARE PRECISION INDS.A	CNY	316,145	130,941	447,086	-	2,261,798.26	5.52	-	-
LUZHOU LAO JIAO CO.A YC 1	CNY	35,500	138,624	174,124	-	638,167.78	1.56	-	-
MIDEA GROUP CO.LTD. A YC1	CNY	67,221	228,233	295,454	-	611,145.92	1.49	-	-
NANJING YUNHAI SPEC.MET.A	CNY	-	132,400	132,400	-	-	-	-	-
NAURA TECHNOLOGY GR.A YC1	CNY	-	121,704	80,600	41,104	-	-	2,007,414.86	3.03
OFFCN EDUCAT.TECHN.A YC 1	CNY	-	265,200	265,200	-	-	-	-	-
OPPEIN HOME GRP INC. YC1	CNY	-	29,985	29,985	-	-	-	-	-
PHARMARON BEIJING A YC1	CNY	-	32,700	-	32,700	-	-	940,705.27	1.42
PING AN INS.C.CHINA A YC1	CNY	78,222	269,587	347,809	-	747,014.52	1.82	-	-
POLY DEV.HOLD.GRP A YC 1	CNY	-	464,785	464,785	-	-	-	-	-
QUAKESAFE TECH.CO. A YC1	CNY	-	193,132	-	193,132	-	-	2,811,387.44	4.25
S.F. HOLDING YC 1	CNY	-	123,490	123,490	-	-	-	-	-
SANY HEAVY INDUSTRY A YC1	CNY	700,146	1,309,687	2,009,833	-	2,182,311.96	5.32	-	-
SG MICRO CORP A YC1	CNY	5,600	-	5,600	-	209,928.12	0.51	-	-
SHANDONG HUALU HEN.A YC 1	CNY	-	277,323	277,323	-	-	-	-	-
SHANG.FOS.PHARM.GR.A YC 1	CNY	-	44,354	44,354	-	-	-	-	-
SHANGHAI M+G STAT.A YC 1	CNY	-	112,400	-	112,400	-	-	1,020,439.91	1.54
SHANGHAI PUTAILAI A YC1	CNY	-	94,175	60,280	33,895	-	-	778,581.44	1.18
SHANXI XING HUA C.F.A YC1	CNY	-	41,909	-	41,909	-	-	1,765,820.79	2.67
SHENZH.KANGTAI BIO. A YC1	CNY	14,798	24,914	39,712	-	337,288.55	0.82	-	-

Metzler China A Share Sustainability Fund

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

SHENZH.SC NEW EN.TEC. A 1	CNY	30,200	16,000	46,200	-	397,402.26	0.97	-	-
SHENZHEN ANCHE TEC. A YC1	CNY	102,137	-	102,137	-	821,148.02	2.00	-	-
SHENZHEN MINDRAY YC1	CNY	37,111	17,900	55,011	-	1,617,280.04	3.94	-	-
SICHUAN SWELLFUN CO., LTD	CNY	-	57,683	-	57,683	-	-	979,499.39	1.48
SUNGROW POWER SUPPLY AYC1	CNY	-	430,917	362,900	68,017	-	-	1,347,822.82	2.04
SUZHOU TA+A UL.CLE.TEC.A1	CNY	-	139,700	80,000	59,700	-	-	855,886.83	1.29
TIANJIN ZHONGH.SEM.A YC 1	CNY	-	412,171	412,171	-	-	-	-	-
TONGWEI CO. LTD A YC 1	CNY	347,300	411,663	727,363	31,600	1,156,013.98	2.82	214,974.02	0.32
UNIGR.GUOXIN MIC. A YC 1	CNY	-	87,700	31,500	56,200	-	-	1,552,125.43	2.35
WALVAX BIOTECHN. A YC 1	CNY	91,400	88,800	180,200	-	582,366.82	1.42	-	-
WANHUA CHEMICAL GR.CO.YC1	CNY	-	63,100	63,100	-	-	-	-	-
WEIHAI GUANGWEI A YC1	CNY	48,340	-	48,340	-	431,799.56	1.05	-	-
WILL SEMICONDUCT. YC1	CNY	-	24,300	24,300	-	-	-	-	-
WINNING HEALTH TECH A YC1	CNY	71,397	-	71,397	-	173,811.92	0.42	-	-
WUHU SANQ.I.E.N.T.G.A YC1	CNY	44,402	-	44,402	-	220,692.19	0.54	-	-
WULIANGYE YIBIN CO.A YC 1	CNY	103,205	148,100	135,005	116,300	2,856,250.78	6.96	3,407,505.04	5.15
WUXI APPTEC CO. A YC1	CNY	-	225,192	32,000	193,192	-	-	3,942,325.30	5.96
WUXI LEAD INTEQ A YC1	CNY	-	54,601	54,601	-	-	-	-	-
XUANHUA CONSTR. MA. A YC1	CNY	-	154,800	154,800	-	-	-	-	-
YONGHUI SUPERSTORES A YC1	CNY	-	834,800	834,800	-	-	-	-	-
YONGXING SP.S.STEEL A YC1	CNY	-	245,130	231,286	13,844	-	-	173,939.76	0.26
YUNNAN ALUMIN. A YC 1	CNY	-	1,270,321	1,270,321	-	-	-	-	-
YUNNAN ENERGY NEW A YC1	CNY	-	64,570	46,470	18,100	-	-	677,115.35	1.02
ZHE. WEI. ENV. PRO. A YC1	CNY	-	210,900	210,900	-	-	-	-	-
ZHEJIANG DAHUA TECH.A YC1	CNY	-	711,300	711,300	-	-	-	-	-
ZHEJIANG HUA.CO.BALT A YC1	CNY	-	551,913	551,913	-	-	-	-	-
ZHEJIANG STARRY A YC1	CNY	-	55,115	55,115	-	-	-	-	-
ZHEJIANG WANLIY.CO.A YC 1	CNY	626,500	-	626,500	-	748,467.20	1.83	-	-
ZHUZHOU KI.GR.CO.LTD AYC1	CNY	-	534,400	291,400	243,000	-	-	562,399.34	0.85
Summe China						35,928,479.52	87.61	50,604,888.28	76.50
Hongkong									
CHINA RES BEER (HLDGS)CO.	HKD	116,000	36,000	152,000	-	605,110.82	1.48	-	-
CN TAIPING INS.HLD.(BL200	HKD	-	1,238,200	1,238,200	-	-	-	-	-
HUA HONG SEMICONDUCTOR	HKD	-	196,000	196,000	-	-	-	-	-
Summe Hongkong						605,110.82	1.48	-	-

Metzler China A Share Sustainability Fund

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Kaimaninseln									
ANTA SPORTS PROD. HD-,10	HKD	-	174,000	137,000	37,000	-	-	602,132.90	0.91
CATHAY MED.+ED.GR.-,00001	HKD	-	1,207,000	1,207,000	-	-	-	-	-
FRONTAGE HOLDINGS CORP.	HKD	-	738,000	738,000	-	-	-	-	-
KINGDEE ITL. SOFTW.G.SUBD.	HKD	159,000	-	159,000	-	349,965.88	0.85	-	-
KINGSOFT COR.LTD DL-,0005	HKD	130,000	-	130,000	-	552,957.10	1.35	-	-
LI NING CO.LTD NEW HD-,10	HKD	-	167,500	64,500	103,000	-	-	1,029,360.57	1.56
MEITUAN CL.B	HKD	21,800	81,700	103,500	-	580,111.37	1.41	-	-
SHENZHOU I.G.H.REGS HD-10	HKD	59,800	-	59,800	-	858,836.09	2.09	-	-
SUNNY OPT.TECH.G.HD-,10	HKD	-	109,400	14,700	94,700	-	-	2,150,029.93	3.25
TENCENT HLDGS HD-,00002	HKD	-	48,800	48,800	-	-	-	-	-
WUXI BIOLOGICS-0,0000083	HKD	-	52,500	-	52,500	-	-	736,231.51	1.11
Summe Kaimaninseln						2,341,870.44	5.71	4,517,754.91	6.83
Summe Aktien						38,875,460.78	94.79	55,122,643.19	83.33
Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)						38,875,460.78	94.79	55,122,643.19	83.33
Vermögenswerte								55,122,643.19	83.33
Umlaufvermögen (netto)								11,025,199.88	16.67
Anteil Wertpapiere								66,147,843.07	100.00

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

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Kapitalanlagen in Wertpapiere	83.08
Sonstige Anlagen	16.92
	100.00

Metzler Wertsicherungsfonds 92

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)									
Bundesrep. Deutschland									
0,1880 % BAD.-WUERTT.LSA 17/21	EUR	300,000	-	300,000	-	325,780.83	2.79	-	-
0,1780 % BAD.-WUERTT.LSA 18/23	EUR	500,000	-	300,000	200,000	548,758.00	4.70	218,606.93	3.52
0,1820 % BAD.-WUERTT.LSA 19/23	EUR	200,000	-	-	200,000	219,406.25	1.88	218,386.45	3.51
0,0000 % BAY.LAND.BOD.IS.14/22	EUR	400,000	-	-	400,000	434,895.80	3.73	434,524.83	6.99
0,0000 % BERLIN, LAND LSA13/21A411	EUR	500,000	-	500,000	-	541,505.75	4.64	-	-
0,0000 % BERLIN, LAND LSA14/21A420	EUR	300,000	-	300,000	-	324,434.87	2.78	-	-
0,1540 % BERLIN, LAND LSA20/26A522	EUR	-	300,000	-	300,000	-	-	335,124.74	5.39
0,0000 % BRANDENBURG LSA 15/22 VAR	EUR	200,000	-	200,000	-	216,827.43	1.86	-	-
0,0000 % BRANDENBURG LSA 18/23 VAR	EUR	200,000	-	-	200,000	218,889.19	1.88	218,885.78	3.52
0,0000 % BRANDENBURG LSA 19/23 VAR	EUR	400,000	-	400,000	-	436,727.04	3.74	-	-
0,2050 % IN.BK.BERLIN IS S.191 VAR	EUR	300,000	-	-	300,000	329,164.31	2.82	327,890.94	5.28
0,2180 % IN.BK.BERLIN IS S.202 VAR	EUR	500,000	-	500,000	-	542,162.84	4.65	-	-
0,9480 % IN.BK.BERLIN IS S.212 VAR	EUR	-	500,000	300,000	200,000	-	-	229,812.67	3.70
0,0000 % INV.BK.S-H. 20/24 VAR	EUR	-	400,000	-	400,000	-	-	438,904.23	7.06
0,0000 % LAND NRW SCH.R.1324 VAR	EUR	300,000	-	-	300,000	329,671.67	2.83	329,709.93	5.30
0,0000 % LAND NRW SCH.R.1373 VAR	EUR	500,000	-	300,000	200,000	543,948.30	4.66	217,344.56	3.50
0,0000 % LAND NRW SCH.R.1381 VAR	EUR	400,000	-	400,000	-	431,073.90	3.69	-	-
1,4580 % LDKRBK.BAD.W.IHS S.3170	EUR	-	500,000	-	500,000	-	-	588,301.06	9.46
0,0000 % NIEDERS.SCH.A.14/21 A580	EUR	500,000	-	500,000	-	539,397.13	4.62	-	-
0,2010 % NRW.BANK 18/23	EUR	300,000	-	300,000	-	328,905.78	2.82	-	-
0,1980 % NRW.BANK IS.17U VAR	EUR	400,000	-	-	400,000	436,481.44	3.74	434,442.69	6.99
0,2030 % NRW.BANK IS.17V VAR	EUR	300,000	-	300,000	-	324,766.11	2.78	-	-
0,4500 % RHEINL.PF.SCHATZ.19/21VAR	EUR	400,000	-	400,000	-	436,175.52	3.74	-	-
0,3680 % RHEINL.PF.SCHATZ.19/21VAR	EUR	400,000	-	400,000	-	431,866.72	3.70	-	-
0,9910 % 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	435,496.88	3.73	434,766.93	6.99
0,0000 % SCHLW-H.SCHATZ.14/23 A1	EUR	500,000	-	300,000	200,000	547,381.87	4.69	218,803.64	3.52
0,0000 % SCHLW-H.SCHATZ.15/23 A2	EUR	400,000	-	-	400,000	436,731.35	3.74	436,375.16	7.02
0,0000 % STADT HAMBURG LSA 18/23	EUR	300,000	-	300,000	-	328,446.90	2.82	-	-
0,1730 % STADT HAMBURG LSA 19/22	EUR	500,000	-	500,000	-	544,147.58	4.66	-	-
0,3820 % STADT HAMBURG LSA 21/27	EUR	-	300,000	-	300,000	-	-	341,061.57	5.49
Summe Bundesrep. Deutschland						10,233,043.46	87.71	5,755,748.53	92.60

Metzler Wertsicherungsfonds 92

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung

Jahresbericht 30. September 2021

Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)	10,233,043.46	87.71	5,755,748.53	92.60
Aufgelaufene Zinserträge (Fair value) EUR	2,349.05	0.02	3,809.51	0.06
Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)	10,235,392.51	87.73	5,759,558.04	92.66

Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)	10,235,392.51	87.73	5,759,558.04	92.66
--	---------------	-------	--------------	-------

Derivative Instrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf		Verkauf		Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR	Summe des Anlagen %
EUR	5,455,000	CHF	5,847,051	1.0719	12.10.2021	B. Metzler	(48,224.47)	(0.78)
Summe Devisenterminkontrakte							(48,224.47)	(0.78)

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.) 12.21 MSE	2	Long	CAD	145.8025	20.12.2021	JP Morgan	(3,902.34)	(0.06)
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.21 CBOT	2	Long	USD	133.0025	21.12.2021	JP Morgan	(2,594.03)	(0.04)
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.21 CBOT	3	Long	USD	123.3306	31.12.2021	JP Morgan	(1,639.50)	(0.03)
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.21 CME	3	Long	USD	4,459.3950	17.12.2021	JP Morgan	(22,608.38)	(0.36)
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.21 EUREX	12	Long	EUR	4,144.6817	17.12.2021	JP Morgan	(12,521.07)	(0.20)
FUTURE EURO-BOBL 12.21 EUREX	1	Long	EUR	135.6616	08.12.2021	JP Morgan	(788.99)	(0.01)
FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX	2	Long	EUR	172.2166	08.12.2021	JP Morgan	(5,177.03)	(0.08)
FUTURE LONG TERM EURO OAT 12.21 EUREX	1	Long	EUR	168.4716	08.12.2021	JP Morgan	(2,723.62)	(0.04)
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.21 ICE	10	Long	USD	1,291.1416	17.12.2021	JP Morgan	(21,212.85)	(0.34)
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.21 OSE	4	Long	JPY	2,047.8318	09.12.2021	JP Morgan	(5,779.16)	(0.09)
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 12.21 ASX	3	Long	AUD	98.7087	15.12.2021	JP Morgan	(5,151.39)	(0.08)
Summe Futurekontrakte							(84,098.36)	(1.35)

Summe Derivative Instrumente							(132,322.83)	(2.13)
------------------------------	--	--	--	--	--	--	--------------	--------

Vermögenswerte							5,627,235.21	90.53
----------------	--	--	--	--	--	--	--------------	-------

Umlaufvermögen (netto)							588,453.91	9.47
------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	------

Anteil Wertpapiere							6,215,689.12	100.00
--------------------	--	--	--	--	--	--	--------------	--------

Metzler Wertsicherungsfonds 92

Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

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

Zusammensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Kapitalanlagen in Wertpapiere	90.43
Sonstige Anlagen	9.57
	100.00

Metzler International Investments plc

Fondsentwicklung

Jahresbericht 30. September 2021

Fonds	Nettoinventarwert pro Fondsanteil	Anzahl der gewinnberechti- gten Fondsanteile im	Nettoinventarwert
Metzler European Smaller Companies Sustainability			
30 September 2019			
Klasse A (EUR)	307.60	983,631.592	302,561,279
Klasse B (EUR)	320.51	647,245.102	207,450,420
Klasse C (EUR)	117.91	267,319.420	31,520,319
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	326.59	811,458.653	265,017,934
Klasse B (EUR)	344.26	596,505.900	205,354,832
Klasse C (EUR)	127.02	267,885.448	34,026,525
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	431.62	793,309.925	342,407,329
Klasse B (EUR)	458.13	633,407.837	290,185,090
Klasse C (EUR)	169.88	278,782.746	47,358,699
Metzler European Growth Sustainability			
30 September 2019			
Klasse A (EUR)	183.74	568,968.332	104,539,545
Klasse B (EUR)	259.88	231,771.266	60,231,941
Klasse C (EUR)	236.69	144,947.404	34,308,022
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	208.44	517,481.164	107,866,279
Klasse B (EUR)	297.00	91,570.001	27,196,236
Klasse C (EUR)	271.34	146,398.204	39,723,202
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	254.54	494,635.109	125,903,115
Klasse B (EUR)	365.30	83,616.000	30,545,278
Klasse C (EUR)	335.37	137,848.035	46,230,338
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund			
30 September 2019			
Klasse A (EUR)	53.57	236,399.704	12,662,886
Klasse B (EUR)	226.94	18,400.000	4,175,754
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	50.14	220,288.594	11,046,130
Klasse B (EUR)	213.56	18,400.000	3,929,579
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	61.23	202,267.947	12,384,514
Klasse B (EUR)	262.02	18,400.000	4,821,081
Metzler Eastern Europe			
30 September 2019			
Klasse A (EUR)	100.03	38,972.044	3,898,367
Klasse B (EUR)	108.57	307,300.026	33,363,335
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
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

Metzler International Investments plc

Fondsentwicklung Jahresbericht 30. September 2021

Metzler Focus Japan Sustainability

30 September 2019			
Klasse A (EUR)	89.14	269,355.000	24,009,718
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	85.85	269,232.000	23,112,756
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	103.70	258,215.000	26,775,759

Metzler Wertsicherungsfonds 90

30 September 2019			
Klasse B (EUR)	132.44	44,750.916	5,926,976
Klasse C (EUR)	117.61	458,693.115	53,948,303
30. September 2020			
Klasse B (EUR)	127.84	63,504.138	8,118,310
Klasse C (EUR)	113.80	548,661.906	62,439,715
30. September 2021			
Klasse B (EUR)	134.67	79,625.016	10,722,863
Klasse C (EUR)	119.51	636,806.762	76,104,191

Metzler Alternative Multi Strategy

30 September 2019			
Klasse A (EUR)	120.81	183,324.856	22,146,816
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	102.53	130,369.456	13,367,106
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	107.88	128,992.336	13,915,666

Metzler European Dividend Sustainability

30 September 2019			
Klasse A (EUR)	96.39	72,026.116	6,942,653
Klasse B (EUR)	96.95	158,734.707	15,389,010
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	92.00	70,887.631	6,521,438
Klasse B (EUR)	92.58	164,847.605	15,261,225
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	111.28	35,021.659	3,897,068
Klasse B (EUR)	111.99	139,292.579	15,599,806

Metzler China A Share Sustainability Fund

30 September 2019			
Klasse A (EUR)	93.07	171,249.940	15,938,387
30. September 2020			
Klasse A (EUR)	126.95	179,113.910	22,738,797
30. September 2021			
Klasse A (EUR)	150.29	186,035.562	27,959,259
Klasse B (EUR) - Leistung seit dem Start am 10. August 2021	93.50	24,260.000	2,268,248

Metzler Wertsicherungsfonds 92

30 September 2019			
Klasse B (CHF)	104.10	86,450.000	8,999,331
Klasse AN (CHF)	103.73	27,500.000	2,852,663
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

Metzler International Investments plc

Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2021

		Metzler European Smaller Companies Sustainability ¹	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability ¹	Metzler European Growth Sustainability	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund ¹	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund
	Hinweis	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Erträge							
Erträge aus Wertpapieranlagen		8,109,689	5,902,016	2,838,603	2,485,516	580,948	693,222
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	179,368,948	36,626,206	47,663,709	26,929,792	4,914,595	(1,694,447)
		187,478,637	42,528,222	50,502,312	29,415,308	5,495,543	(1,001,225)
Aufwendungen							
Managementgebühr	3	7,277,020	5,833,591	2,373,484	2,122,024	252,262	262,699
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	244,382	190,054	86,751	71,300	8,802	10,231
Performancegebühren	3	-	989,678	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	4	434,861	109,457	243,091	127,271	83,368	58,609
		7,956,263	7,122,780	2,703,326	2,320,595	344,432	331,539
Nettoertrag / -verlust der Periode		179,522,374	35,405,442	47,798,986	27,094,713	5,151,111	(1,332,764)
Finanzierungskosten							
Bankzinsen		(83,269)	(88,164)	(31,640)	(12,020)	(1,734)	(1,706)
Ausschüttung		(2,861,603)	(1,648,850)	(887,448)	(575,187)	-	(102,335)
Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern		176,577,502	33,668,428	46,879,898	26,507,506	5,149,377	(1,436,805)
Quellensteuer		(464,434)	(537,786)	(394,416)	(320,241)	(85,817)	(104,260)
Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich		176,113,068	33,130,642	46,485,482	26,187,265	5,063,560	(1,541,065)
Nettoertragsausgleich		(3,246,010)	(2,069,598)	(221,688)	(2,065,502)	(76,688)	21,225
Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösaren Fondsanteilen zuzuordnen ist		172,867,058	31,061,044	46,263,794	24,121,763	4,986,872	(1,519,840)

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

Metzler International Investments plc

Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2021

		Metzler Eastern Europe	Metzler Eastern Europe	Metzler Focus Japan Sustainability ¹	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90
	Hinweis	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Erträge							
Erträge aus Wertpapieranlagen		1,337,943	1,307,250	799,123	657,269	-	352
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	14,749,089	(6,351,556)	7,257,930	(1,179,580)	6,017,758	(2,890,427)
		16,087,032	(5,044,306)	8,057,053	(522,311)	6,017,758	(2,890,075)
Aufwendungen							
Managementgebühr	3	321,371	322,580	468,143	405,158	345,027	302,377
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	47,329	41,102	13,935	12,139	36,083	38,016
Performancegebühren	3	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	4	123,919	58,098	51,378	38,499	69,827	46,920
		492,619	421,780	533,456	455,796	450,937	387,313
Nettoertrag / -verlust der Periode		15,594,413	(5,466,086)	7,523,597	(978,107)	5,566,821	(3,277,388)
Finanzierungskosten							
Bankzinsen		(3,982)	(16,508)	(2,470)	(912)	(47,826)	(34,516)
Ausschüttung		-	(128,062)	(200,343)	(117,598)	(498,767)	(414,247)
Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern		15,590,431	(5,610,656)	7,320,784	(1,096,617)	5,020,228	(3,726,151)
Quellensteuer		(170,431)	(183,297)	(119,970)	(98,819)	-	-
Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich		15,420,000	(5,793,953)	7,200,814	(1,195,436)	5,020,228	(3,726,151)
Nettoertragsausgleich		(984,548)	(73,161)	156,727	(1)	324,500	308,475
Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlös- baren Fondsanteilen zuzuordnen ist		14,435,452	(5,867,114)	7,357,541	(1,195,437)	5,344,728	(3,417,676)

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

Metzler International Investments plc

Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2021

		Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler China A Share Sustainability Fund ^{1/2}	Metzler China A Share Sustainability Fund
	Hinweis	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Erträge							
Erträge aus Wertpapieranlagen		-	23,234	2,029,128	1,304,135	386,102	418,048
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	3,762,856	(13,237,807)	9,044,995	(1,636,620)	9,620,247	11,156,212
		3,762,856	(13,214,573)	11,074,123	(332,485)	10,006,349	11,574,260
Aufwendungen							
Managementgebühr	3	87,356	119,810	209,116	213,401	635,968	409,800
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	24,507	22,346	20,319	17,437	34,139	21,228
Performancegebühren	3	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	4	71,658	45,388	82,630	60,202	67,242	51,656
		183,521	187,544	312,065	291,040	737,349	482,684
Nettoertrag / -verlust der Periode		3,579,335	(13,402,117)	10,762,058	(623,525)	9,269,000	11,091,576
Finanzierungskosten							
Bankzinsen		(43,908)	9,175	(11,748)	(3,419)	(41,976)	(9,926)
Ausschüttung		-	(268,066)	(1,105,704)	(1,149,172)	(217,610)	(42,918)
Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern		3,535,427	(13,661,008)	9,644,606	(1,776,116)	9,009,414	11,038,732
Quellensteuer		-	-	(123,246)	(87,191)	(33,820)	(41,124)
Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich		3,535,427	(13,661,008)	9,521,360	(1,863,307)	8,975,594	10,997,608
Nettoertragsausgleich		(286,617)	1,474,751	54,922	1,543	1,326,083	(3,962)
Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösba- ren Fondsanteilen zuzuordnen ist		3,248,810	(12,186,257)	9,576,282	(1,861,764)	10,301,677	10,993,646

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

Metzler International Investments plc

Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2021

		Metzler Wert- sicherungs- fonds 92 30.09.2021 CHF	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92 30.09.2020 CHF	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien 30.09.2021 EUR	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien 30.09.2020 EUR	Summe 30.09.2021 EUR	Summe 30.09.2020 EUR
	Hinweis						
Erträge							
Erträge aus Wertpapieranlagen		-	34	-	-	16,081,536	14,403,694
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	561,933	(222,259)	-	-	282,917,154	59,656,212
		561,933	(222,225)	-	-	298,998,690	74,059,906
Aufwendungen							
Managementgebühr	3	42,512	49,144	-	-	12,008,862	12,517,404
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	4,580	3,823	-	-	520,461	596,096
Performancegebühren	3	-	-	-	-	-	989,678
Sonstige Aufwendungen	4	56,641	37,458	-	-	1,280,089	1,010,707
		103,733	90,425	-	-	13,809,411	15,113,885
Nettoertrag / -verlust der Periode		458,200	(312,650)	-	-	285,189,279	58,946,021
Finanzierungskosten							
Bankzinsen		(7,811)	(12,277)	(82)	(82)	(275,740)	(318,179)
Ausschüttung		-	-	-	-	(5,771,475)	(7,142,951)
Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern		450,389	(324,927)	(82)	(82)	279,142,064	51,484,891
Quellensteuer		-	-	-	-	(1,392,134)	(1,658,195)
Nettoertrag/(-verlust) vor Nettoertragsausgleich		450,389	(324,927)	(82)	(82)	277,749,930	49,826,696
Nettoertragsausgleich		(67,414)	27,270	-	-	(3,015,346)	(1,627,423)
Ertrag/(Verlust) der Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen zuzuordnen ist		382,975	(297,657)	(82)	(82)	274,734,584	48,199,274

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

1. Der Name des Fonds wurde am 10. Februar 2021 geändert. Einzelheiten finden Sie in Anmerkung 17.
2. Anteilsklasse B aufgelegt am 10. August 2021

On behalf of the Board

Keith Milne
Director

Damien Owens
Director

Date

Metzler International Investments plc

Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2021

		Metzler European Smaller Companies Sustainability ¹ 30.09.2021 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler European Growth Sustainability ¹ 30.09.2021 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund ¹ 30.09.2021 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2020 EUR
	Hinweis						
Umlaufvermögen							
Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)							
Wertpapiere	5	689,200,821	507,708,480	241,041,774	189,549,178	23,999,126	25,170,566
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-	-
Derivate		-	-	-	-	-	-
Darlehen und Forderungen							
Bankguthaben	6	10,117,383	11,660,540	5,385,219	1,838,569	468,324	530,676
Debitoren	7	3,379,865	3,762,232	4,745,679	6,466	622,568	208,673
Summe Umlaufvermögen		702,698,069	523,131,252	251,172,672	191,394,213	25,090,018	25,909,915
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)							
Derivate	5, 7	-	-	-	-	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten							
Creditoren	8	4,580,012	4,650,288	4,239,626	741,069	375,730	79,589
Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)		4,580,012	4,650,288	4,239,626	741,069	375,730	79,589
Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen		698,118,057	518,480,964	246,933,046	190,653,144	24,714,288	25,830,326
Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		-	-	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A		431.62	326.59	254.54	208.44	61.23	50.14
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A		793,309.925	811,458.653	494,635.109	517,481.164	202,267.947	220,288.594
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B		458.13	344.26	365.30	297.00	262.02	213.56
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B		633,407.837	596,505.900	83,616.000	91,570.001	18,400.000	18,400.000
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse C		169.88	127.02	335.37	271.34	-	-
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse C		278,782.746	267,885.448	137,848.035	146,398.204	-	-

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

Metzler International Investments plc

Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2021

		Metzler Eastern Europe	Metzler Eastern Europe	Metzler Focus Japan Sustainability ¹	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90
	Hinweis	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Umlaufvermögen							
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Wertpapiere	5	33,258,069	32,868,351	41,188,581	32,651,227	102,898,329	98,044,962
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-	-
Derivate		-	-	-	-	66,426	189,089
<i>Darlehen und Forderungen</i>							
Bankguthaben	6	541,908	341,184	893,867	779,489	9,155,152	6,525,603
Debitoren	7	129,330	593,457	1,753,701	441,691	-	415
Summe Umlaufvermögen		33,929,307	33,802,992	43,836,149	33,872,407	112,119,907	104,760,069
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Derivate	5, 7	-	-	-	-	1,750,437	373,394
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>							
Creditoren	8	340,937	528,487	1,387,384	113,172	118,078	101,516
Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)		340,937	528,487	1,387,384	113,172	1,868,515	474,910
Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen		33,588,370	33,274,505	42,448,765	33,759,235	110,251,392	104,285,160
Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		-	-	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A		124.61	83.74	103.70	85.85		
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A		30,422,354	35,045,960	258,215,000	269,232,000		
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B		137.59	91.71			134.67	127.84
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B		162,100,000	276,749,050			79,625,016	63,504,138
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse C						119.51	113.80
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse C						636,806,762	548,661,906

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

Metzler International Investments plc

Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2021

		Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler China A Share Sustainability Fund ^{1/2}	Metzler China A Share Sustainability Fund
	Hinweis	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Umlaufvermögen							
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Wertpapiere	5	46,281,604	53,385,443	49,405,654	41,707,588	55,122,643	38,875,461
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-	-
Derivate		2,160,471	1,073,554	-	-	-	-
<i>Darlehen und Forderungen</i>							
Bankguthaben	6	13,172,029	16,073,435	6,683,446	667,018	11,211,847	2,269,746
Debitoren	7	31	-	71,648	62,890	11,109	15,227
Summe Umlaufvermögen		61,614,135	70,532,432	56,160,748	42,437,496	66,345,599	41,160,434
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Derivate	5, 7	2,130,592	1,792,089	-	-	-	-
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>							
Creditoren	8	37,251	43,233	92,562	85,320	197,756	148,819
Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)		2,167,843	1,835,322	92,562	85,320	197,756	148,819
Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen		59,446,292	68,697,110	56,068,186	42,352,176	66,147,843	41,011,615
Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		-	-	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A		107.88	102.53	111.28	92.00	150.29	126.95
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A		128,992.336	130,369.456	35,021.659	70,887.631	186,035.562	179,113.910
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B				111.99	92.58		
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B				139,292.579	164,847.605		

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

Metzler International Investments plc

Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2021

		Metzler Wert- sicherungs- fonds 92 30.09.2021 CHF	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92 30.09.2020 CHF	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien 30.09.2021 EUR	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien 30.09.2020 EUR	Summe 30.09.2021 EUR	Summe 30.09.2020 EUR
	Hinweis						
Umlaufvermögen							
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Wertpapiere	5	5,759,558	10,235,393	-	-	1,287,725,578	1,030,196,649
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-	-
Derivate		-	25,206	-	-	2,226,897	1,287,849
<i>Darlehen und Forderungen</i>							
Bankguthaben	6	600,166	1,475,693	11,115	11,197	58,184,473	42,173,150
Debitoren	7	9,097	13,304	-	-	10,722,348	5,090,954
Summe Umlaufvermögen		6,368,821	11,749,596	11,115	11,197	1,358,859,296	1,078,748,602
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Derivate	5, 7	132,322	57,735	-	-	4,003,459	2,223,218
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>							
Creditoren	8	20,810	24,403	-	-	11,388,590	6,502,494
Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)		153,132	82,138	-	-	15,392,049	8,725,712
Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen		6,215,689	11,667,458			1,343,467,247	1,070,022,890
Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		-	-	11,115	11,197	11,115	11,197
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse AN (C)		104.53	101.03				
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse AN (CHF)		30,770.000	31,050.000				
Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B (CH)		105.42	101.64				
Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B (CHF)		28,450.000	83,925.000				

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

1. Der Name des Fonds wurde am 10. Februar 2021 geändert. Einzelheiten finden Sie in Anmerkung 17.
2. Anteilsklasse B aufgelegt am 10. August 2021

On behalf of the Board

Keith Milne
Director

Damien Owens
Director

Date

Metzler International Investments plc

Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen

Jahresbericht 30. September 2021

	Metzler European Smaller Companies Sustainability ¹	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability ¹	Metzler European Growth Sustainability	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund ¹	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	518,480,964	554,805,559	190,653,144	209,541,018	25,830,326	30,759,704
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	101,582,496	72,836,125	31,632,505	15,809,805	2,960,674	1,256,934
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(98,058,472)	(142,291,361)	(21,838,085)	(60,884,945)	(9,140,272)	(4,645,247)
Nettoertragsausgleich	3,246,011	2,069,597	221,688	2,065,503	76,687	(21,225)
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	172,867,058	31,061,044	46,263,794	24,121,763	4,986,872	(1,519,840)
Wechselkursentwicklung	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres	698,118,057	518,480,964	246,933,046	190,653,144	24,714,288	25,830,326
Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	811,458.653	983,631.592	517,481.164	568,968.332	220,288.594	236,399.704
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	28,968.295	93,399.812	16,372.414	16,732.779	5,275.554	8,799.653
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(47,117.023)	(265,572.751)	(39,218.469)	(68,219.947)	(23,296.201)	(24,910.763)
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	793,309.925	811,458.653	494,635.109	517,481.164	202,267.947	220,288.594
Monetary Value Share transactions Klasse A						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	11,124,106	29,676,324	3,686,553	3,060,565	290,844	455,885
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(18,571,049)	(81,637,604)	(9,218,367)	(12,833,616)	(1,286,817)	(1,256,126)
Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	596,505.900	647,245.389	91,570.001	231,771.266	18,400.000	18,400.000
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	196,980.811	108,233.713	1,850.000	27,019.899	-	-
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(160,078.874)	(158,973.202)	(9,804.001)	(167,221.164)	-	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	633,407.837	596,505.900	83,616.000	91,570.001	18,400.000	18,400.000
Monetary Value Share transactions Klasse B						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	82,251,297	34,168,015	692,903	7,831,141	-	-
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(72,978,810)	(51,494,492)	(3,535,950)	(46,783,593)	-	-
Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse C						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	267,885.448	267,319.420	146,398.204	144,947.404	-	-
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	34,886.066	21,258.377	3,526.934	5,754.155	-	-
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(23,988.768)	(20,692.349)	(12,077.103)	(4,303.355)	-	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	278,782.746	267,885.448	137,848.035	146,398.204	-	-
Monetary Value Share transactions Klasse C						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	5,571,933	2,507,249	1,082,421	1,427,592	-	-
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(3,244,458)	(2,305,564)	(3,789,486)	(1,104,317)	-	-

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

Metzler International Investments plc

Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen

Jahresbericht 30. September 2021

	Metzler Eastern Europe	Metzler Eastern Europe	Metzler Focus Japan Sustainability ¹	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	33,274,505	43,940,292	33,759,235	34,964,287	104,285,160	114,328,581
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1,668,409	1,293,346	2,582,558	10,600	16,841,381	41,833,519
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(16,774,544)	(6,165,180)	(1,093,841)	(20,216)	(15,895,376)	(48,150,789)
Nettoertragsausgleich	984,548	73,161	(156,727)	1	(324,501)	(308,475)
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	14,435,452	(5,867,114)	7,357,541	(1,195,437)	5,344,728	(3,417,676)
Wechselkursentwicklung	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres	33,588,370	33,274,505	42,448,765	33,759,235	110,251,392	104,285,160
Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	35,045.960	38,972.044	269,232.000	269,355.000		
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	1,309.636	2,471.239	173.000	122.000		
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(5,933.242)	(6,397.323)	(11,190.000)	(245.000)		
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	30,422.354	35,045.960	258,215.000	269,232.000		
Monetary Value Share transactions Klasse A						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	135,374	221,117	17,003	10,600		
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(615,365)	(646,501)	(1,092,615)	(20,216)		
Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	276,749.050	307,300.026	-	-	63,504.138	44,750.916
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	-	149.050	-	-	20,034.332	23,702.553
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(114,649.050)	(30,700.026)	-	-	(3,913.454)	(4,949.331)
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	162,100.000	276,749.050	-	-	79,625.016	63,504.138
Monetary Value Share transactions Klasse B						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	17,500	-	-	2,672,743	3,039,521
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(14,647,088)	(3,551,007)	-	-	(530,045)	(643,842)
Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse C						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	-	-	-	-	548,661.906	458,693.115
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	-	-	-	-	111,931.767	120,788.002
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	-	-	-	-	(23,786.911)	(30,819.211)
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	-	-	-	-	636,806.762	548,661.906
Monetary Value Share transactions Klasse C						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	-	-	-	13,153,676	14,013,449
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	-	-	-	-	(2,824,564)	(3,490,286)

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

Metzler International Investments plc

Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen

Jahresbericht 30. September 2021

	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler China A Share Sustainability Fund ^{1/2}	Metzler China A Share Sustainability Fund
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	68,697,110	71,102,536	42,352,176	45,568,558	41,011,615	30,146,315
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	4,858,988	22,991,948	16,572,437	5,602,382	18,669,898	3,621,592
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(17,645,233)	(11,736,366)	(12,377,787)	(6,955,457)	(2,509,264)	(3,753,900)
Nettoertragsausgleich	286,617	(1,474,751)	(54,922)	(1,543)	(1,326,083)	3,962
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	3,248,810	(12,186,257)	9,576,282	(1,861,764)	10,301,677	10,993,646
Wechselkursentwicklung	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres	59,446,292	68,697,110	56,068,186	42,352,176	66,147,843	41,011,615
Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	130,369.456	183,324.856	70,887.631	72,026.116	179,113.910	171,249.940
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	355.016	77.136	971.778	643.785	34,991.446	8,364.272
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(1,732.136)	(53,032.536)	(36,837.750)	(1,782.270)	(3,809.794)	(500.302)
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	128,992.336	130,369.456	35,021.659	70,887.631	210,295.562	179,113.910
Monetary Value Share transactions Klasse A						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	38,419	2,357	104,522	60,218	1,633,054	882,764
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(182,406)	(32,791)	(3,760,964)	(159,208)	(607,381)	(63,713)
Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	-	-	164,847.605	158,734.707	-	-
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	-	-	27,816.974	8,013.000	-	-
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	-	-	(53,372.000)	(1,900.102)	-	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	-	-	139,292.579	164,847.605	-	-
Monetary Value Share transactions Klasse B						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	-	2,898,610	694,137	-	-
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	-	-	(5,577,780)	(183,702)	-	-

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

Metzler International Investments plc

Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen

Jahresbericht 30. September 2021

	Metzler Wert- sicherungs- fonds 30.09.2021 CHF	Metzler Wert- sicherungs- fonds 30.09.2020 CHF	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien 30.09.2021 EUR	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien 30.09.2020 EUR	Summe 30.09.2021 EUR	Summe 30.09.2020 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	11,667,458	11,851,993	11,197	11,279	1,577,834,093	1,646,097,366
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	38,585	1,385,685	-	-	468,049,841	373,877,749
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(5,940,743)	(1,245,293)	-	-	(352,535,495)	(492,068,239)
Nettoertragsausgleich	67,414	(27,270)	-	-	13,672,969	1,627,423
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	382,975	(297,657)	(82)	(82)	305,532,575	48,199,274
Wechselkursentwicklung	-	-	-	-	(64,180)	100,520
Nettovermögen am Ende des Jahres	6,215,689	11,667,458	11,115	11,197	2,012,489,802	1,577,834,093
Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse AN (CHF)						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	31,050.000	27,500.000	-	-		
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	220.000	3,850.000	-	-		
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(500.000)	(300.000)	-	-		
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	30,770.000	31,050.000	-	-		
Monetary Value Share transactions Klasse AN (CHF)						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	23,102.200	383,076.000	-	-		
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(51,471.000)	(30,402.000)	-	-		
Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B (CHF)						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	83,925.000	86,450.000	-	-		
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	150.000	9,523.480	-	-		
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(55,625.000)	(12,048.480)	-	-		
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	28,450.000	83,925.000	-	-		
Monetary Value Share transactions Klasse B (CHF)						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	15,483.000	1,002,608.000	-	-		
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(5,889,272.250)	(1,214,891.000)	-	-		

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

1. Der Name des Fonds wurde am 10. Februar 2021 geändert. Einzelheiten finden Sie in Anmerkung 17.
2. Anteilsklasse B aufgelegt am 10. August 2021

Anmerkungen zum Jahresbericht

Allgemeines

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

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

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

Metzler European Smaller Companies Sustainability	Aufgelegt am 2. Januar 1998
Metzler European Growth Sustainability	Aufgelegt am 2. Januar 1998
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Aufgelegt am 4. Januar 1999
Metzler Eastern Europe	Aufgelegt am 4. Oktober 2000
Metzler Focus Japan Sustainability	Aufgelegt am 15. November 2006
Metzler Wertsicherungsfonds 90	Aufgelegt am 1. Oktober 2012
Metzler Alternative Multi Strategy	Aufgelegt am 1. Oktober 2012
Metzler European Dividend Sustainability	Aufgelegt am 4. August 2015
Metzler China A Share Sustainability Fund	Aufgelegt am 15. Januar 2018
Metzler Wertsicherungsfonds 92	Aufgelegt am 11. November 2018

Vorlage des Abschlusses

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

Die Gesamtergebnisrechnung befindet sich auf den Seiten 70 bis 73. Die Bilanz befindet sich auf den Seiten 74 bis 77.

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

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

Anmerkungen zum Jahresbericht

i) Grundlage des Abschlusses

Die Abschluss wurde in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard 102 (FRS 102) aufgestellt: Der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard und die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011, der Europäischen 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.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

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

Anmerkungen zum Jahresbericht

Verbuchung/Ausbuchung

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

Bewertung

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

Grundsätze der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, für den ein Vermögenswert in einer Transaktion zu Marktbedingungen zwischen sachverständigen, vertragswilligen Parteien getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Der beste Nachweis für den beizulegenden Zeitwert ist ein notierter Marktkurs für einen identischen Vermögenswert auf einem aktiven Markt. Auf einem aktiven Markt notiert bezieht sich auf notierte Kurse, die rechtzeitig und regelmäßig verfügbar sind und aktuelle und regelmäßig durchgeführte Markttransaktionen zu marktüblichen Konditionen darstellen. Der notierte Kurs ist für gewöhnlich der aktuelle Schlusskurs. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf deren Kursnotierungen am Markt zum Bilanzstichtag, bewertet zum 30. September 2021, ohne Abzug für geschätzte zukünftige Verkaufskosten. . Falls kein notierter Börsenkurs an einer anerkannten Börse oder von einem Broker/Händler für nicht börsengehandelte Finanzinstrumente verfügbar ist, wird der beizulegende Zeitwert des Instruments anhand von Bewertungsmethoden geschätzt. Diese umfassen den Rückgriff auf kürzlich abgeschlossene Markttransaktionen unter unabhängigen Geschäftspartnern, die Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen gleichen Instruments, Discounted-Cashflow-Verfahren, Optionspreismodelle, oder sonstige Bewertungsmethoden, die eine verlässliche Schätzung der bei aktuellen Markttransaktionen erzielbaren Preise bieten.

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

Anmerkungen zum Jahresbericht

Offenlegung des Fair Value

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

Saldierung von Finanzinstrumenten

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

Wertminderung

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

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

iii) Wertpapiertransaktionen

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

iv) Einkommen aus Investitionen

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

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

v) Aufwendungen

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

Anmerkungen zum Jahresbericht

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.

xii) **Rückkaufbare Anteile**

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

Anmerkungen zum Jahresbericht

xiii) Transaktionsgebühren

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

xiv) Ertragsausgleich

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

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

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Metzler Eastern Europe	Metzler Eastern Europe
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	124,037,597	1,140,886	14,599,193	13,332,267	1,715,398	(1,525,677)	3,889,030	(2,140,828)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	(1,314,400)	-	-	-	-	-	-
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen	(489,450)	(579,308)	(52,637)	13,747	(11,609)	(14,844)	(100,210)	(64,120)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	55,820,801	37,379,028	33,117,153	13,583,778	3,210,806	(153,926)	10,960,269	(4,146,608)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	-	-	-	-	-	-
	179,368,948	36,626,206	47,663,709	26,929,792	4,914,595	(1,694,447)	14,749,089	(6,351,556)

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	4,720,762	(782,724)	(270,848)	(209,108)	(175,169)	(88,881)	364,399	1,606,382
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	7,930,127	(2,402,366)	3,731,845	(11,730,634)	-	-
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen	(30,162)	1,387	7,208	(142,176)	139,201	(374,391)	(4,405)	(20,175)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	2,567,330	(398,243)	(148,775)	(411,627)	(17,108)	(409,831)	8,685,001	(3,222,827)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	(1,499,954)	274,850	84,087	(634,070)	-	-
	7,257,930	(1,179,580)	6,017,758	(2,890,427)	3,762,856	(13,237,807)	9,044,995	(1,636,620)

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Summe	Sume
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 CHF	30.09.2020 CHF	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	15,682,789	4,790,194	(230,745)	(76,309)	164,350,846	16,051,675
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	601,903	4,152	12,215,775	(15,443,546)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen	(104,222)	(84,629)	17,039	(64,293)	(630,609)	(1,324,194)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	(5,958,320)	6,450,647	273,463	(67,359)	108,488,767	51,747,128
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	(99,727)	(18,450)	(1,507,624)	(376,348)
	9,620,247	11,156,212	561,933	(222,259)	282,917,154	50,654,716

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

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

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

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

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 and CIS IMI Custom Capped Index	25%	15%
Metzler European Growth Sustainability (nur Anteilklasse A)	MSCI Europe Growth net	25%	15%
Metzler European Smaller Companies Sustainability (nur Anteilklasse A)	Dow Jones STOXX Small 200 Index	25%	15%
Metzler Alternative Multi Strategy (nur Anteilklasse A)	Citi 3 Month Local Deposit Euro Index	15%	15%

4. Sonstige Aufwendungen und Transaktionskosten

i) Sonstige Aufwendungen

Sonstige Aufwendungen umfassen die Gebühren des Wirtschaftsprüfers von 125.780 EUR (exkl. MwSt.) (30. September 2020: 139.010 EUR), in Bezug auf die Pflichtabschlussprüfung die Gebühren für die Verwaltungsratsmitglieder von 80.000 EUR (30. September 2020: 82.500 EUR). Der Saldo setzt sich aus sonstigen sonstigen Aufwendungen und Transaktionsgebühren zusammen.

ii) Transaktionskosten

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

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2020 EUR	Metzler Eastern Europe 30.09.2021 EUR	Metzler Eastern Europe 30.09.2020 EUR
Transaktionskosten	869,567	1,528,916	141,134	241,648	46,301	18,830	104,933	55,504
	869,567	1,528,916	141,134	241,648	46,301	18,830	104,933	55,504

	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2021 EUR	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2020 EUR	Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2021 EUR	Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2020 EUR	Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2020 EUR
Transaktionskosten	103,201	88,299	12,050	8,868	17,758	9,658	16,398	43,510
	103,201	88,299	12,050	8,868	17,758	9,658	16,398	43,510

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler China A Share Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler China A Share Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92 30.09.2021 CHF	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92 30.09.2020 CHF	Summe 30.09.2021 EUR	Summe 30.09.2020 EUR
Transaktionskosten	382,361	216,850	8,564	-	1,701,583	2,212,083
	382,361	216,850	8,564	-	1,701,583	2,212,083

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)

	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2020 EUR	Total 30.09.2020 EUR
Metzler European Smaller Companies Sustainability				
Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)				
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>				
Aktien	689,200,821	689,200,821	507,708,480	507,708,480
Summe Anlagen	689,200,821	689,200,821	507,708,480	507,708,480

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2020 EUR	Total 30.09.2020 EUR
--	------------------------------	----------------------------	------------------------------	----------------------------

Metzler European Growth Sustainability

Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

Zu Handelszwecken gehalten

Aktien	241,041,774	241,041,774	189,549,178	189,549,178
Summe Anlagen	241,041,774	241,041,774	189,549,178	189,549,178

	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2020 EUR	Total 30.09.2020 EUR
--	------------------------------	----------------------------	------------------------------	----------------------------

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

Zu Handelszwecken gehalten

Aktien	23,999,126	23,999,126	25,170,566	25,170,566
Summe Anlagen	23,999,126	23,999,126	25,170,566	25,170,566

	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2020 EUR	Total 30.09.2020 EUR
--	------------------------------	----------------------------	------------------------------	----------------------------

Metzler Eastern Europe

Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

Zu Handelszwecken gehalten

Aktien	33,258,069	33,258,069	32,868,351	32,868,351
Summe Anlagen	33,258,069	33,258,069	32,868,351	32,868,351

	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2020 EUR	Total 30.09.2020 EUR
--	------------------------------	----------------------------	------------------------------	----------------------------

Metzler Focus Japan Sustainability

Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

Zu Handelszwecken gehalten

Aktien	41,188,581	41,188,581	32,651,227	32,651,227
Summe Anlagen	41,188,581	41,188,581	32,651,227	32,651,227

	Level 1 30.09.2021 EUR	Level 2 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2020 EUR	Level 2 30.09.2020 EUR	Total 30.09.2020 EUR
--	------------------------------	------------------------------	----------------------------	------------------------------	------------------------------	----------------------------

Metzler Wertsicherungsfonds 90

Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

Zu Handelszwecken gehalten

Investmentvermögen	-	102,898,329	102,898,329	-	98,044,962	98,044,962
Derivate	66,426	-	66,426	189,089	-	189,089
Summe Anlagen	66,426	102,898,329	102,964,754	189,089	98,044,962	98,234,051

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Level 1 30.09.2021 EUR	Level 2 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2020 EUR	Level 2 30.09.2020 EUR	Total 30.09.2020 EUR
Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)						
<i>Für Handelszwecke gehalten</i>						
Derivate	1,750,437	-	1,750,437	373,394	-	373,394
Summe Verbindlichkeiten	1,750,437	-	1,750,437	373,394	-	373,394

	Level 1 30.09.2021 EUR	Level 2 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2020 EUR	Level 2 30.09.2020 EUR	Total 30.09.2020 EUR
Metzler Alternative Multi Strategy						
Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)						
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>						
Investmentvermögen	-	46,281,660	46,281,660	-	53,385,443	53,385,443
Derivate	1,778,279	382,191	2,160,471	606,225	467,329	1,073,554
Summe Anlagen	1,778,279	46,663,851	48,442,131	606,225	53,852,772	54,458,997

Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)						
<i>Für Handelszwecke gehalten</i>						
Derivate	1,503,634	626,958	2,130,592	1,310,889	481,200	1,792,089
Summe Verbindlichkeiten	1,503,634	626,958	2,130,592	1,310,889	481,200	1,792,089

	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2020 EUR	Total 30.09.2020 EUR
Metzler European Dividend Sustainability				
Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)				
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>				
Aktien	49,405,654	49,405,654	41,707,588	41,707,588
Summe Anlagen	49,405,654	49,405,654	41,707,588	41,707,588

	Level 1 30.09.2021 EUR	Total 30.09.2021 EUR	Level 1 30.09.2020 EUR	Total 30.09.2020 EUR
Metzler China A Share Sustainability Fund				
Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)				
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>				
Aktien	55,122,643	55,122,643	38,875,461	38,875,461
Summe Anlagen	55,122,643	55,122,643	38,875,461	38,875,461

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Level 1 30.09.2021 CHF	Level 2 30.09.2021 CHF	Total 30.09.2021 CHF	Level 1 30.09.2020 CHF	Level 2 30.09.2020 CHF	Total 30.09.2020 CHF
Metzler Wertsicherungsfonds 92						
Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)						
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>						
Investmentvermögen	-	5,759,558	5,759,558	-	10,235,393	10,235,393
Derivate	-	-	-	25,206	-	25,206
Summe Anlagen	-	5,759,558	5,759,558	25,206	10,235,393	10,260,598
Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)						
<i>Für Handelszwecke gehalten</i>						
Derivate	84,098	48,224	132,323	29,239	28,496	57,735
Summe Verbindlichkeiten	84,098	48,224	132,323	29,239	28,496	57,735

6. Bankguthaben

Alle Kassenbestände und Festgeldanlagen werden von der Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd. gehalten. Davon ausgenommen sind 11.115 EUR (30 September 2020: 11.197 EUR) die für die Anteilseigner der nicht gewinnberechtigten Fondsanteile von der Ulster Bank Limited, Dublin, gehalten werden und mit Ausnahme von 16,755,634 EUR (30 September 2020: 22.082.435 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.

7. Debitoren

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2020 EUR	Metzler Eastern Europe 30.09.2021 EUR	Metzler Eastern Europe 30.09.2020 EUR
Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen	2,547,466	3,413,236	4,724,467	6,466	435,222	-	-	561,680
Forderungen aus Wertpapiererträgen	832,399	348,996	21,212	-	187,346	208,673	129,330	31,777
Vorauszahlungen	-	-	-	-	-	-	-	-
	3,379,865	3,762,232	4,745,679	6,466	622,568	208,673	129,330	593,457

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen	1,463,021	215,268	-	415	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapiererträgen	290,680	226,423	-	-	31	-	71,648	62,890
Vorauszahlungen	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,753,701	441,691	-	415	31	-	71,648	62,890

	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Summe	Summe
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 CHF	30.09.2020 CHF	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen	-	-	-	-	9,170,176	4,197,065
Forderungen aus Wertpapiererträgen	5,342	1,826	-	-	1,408,658	880,585
Vorauszahlungen	5,767	13,401	9,097	13,304	14,184	13,304
	11,109	15,227	9,097	13,304	10,593,018	5,090,954

8. Kreditoren

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Metzler Eastern Europe	Metzler Eastern Europe
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen	2,026,466	1,844,677	3,287,277	16,557	292,523	549	186,668	396,551
Managementgebühr	2,000,483	1,430,652	652,411	536,617	64,257	61,228	79,281	74,349
Depotbank- / Treuhändergebühren	65,219	60,154	23,690	23,097	2,111	2,944	10,600	11,598
Performancegebühren	-	989,678	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	487,844	325,127	276,248	164,798	16,839	14,868	64,388	45,989
	4,580,012	4,650,288	4,239,626	741,069	375,730	79,589	340,937	528,487

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen	1,249,771	87	4,842	-	-	-	-	-
Managementgebühr	121,006	98,226	91,779	77,683	20,125	25,297	51,443	53,894
Depotbank- / Treuhändergebühren	3,652	3,760	8,993	12,563	4,819	6,974	4,885	5,055
Performancegebühren	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	12,955	11,099	12,464	11,269	12,307	10,962	36,234	26,371
	1,387,384	113,172	118,078	101,515	37,251	43,233	92,562	85,320

	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Summe	Summe
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 CHF	30.09.2020 CHF	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen	-	-	-	-	7,047,547	2,258,421
Managementgebühr	172,075	122,017	7,693	12,253	3,259,978	2,479,963
Depotbank- / Treuhändergebühren	10,396	8,776	512	1,234	134,839	134,921
Performancegebühren	-	-	-	-	-	989,678
Sonstige Aufwendungen	15,285	18,026	12,605	10,916	946,227	639,510
	197,756	148,819	20,810	24,403	11,388,590	6,502,494

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.

Gewinnberechtignte 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 68 bis 69.

Anmerkungen zum Jahresbericht

Die Anzahl der rückzahlbaren Aktien, die für jede Klasse zum 30. September 2021 im Umlauf waren, ist in der Bilanz auf den Seiten 74 bis 77 enthalten. Die Gesellschaft betrachtet das den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen als das Kapital der einzelnen Teilfonds. Das Ziel der Gesellschaft ist es, dieses Kapital in Übereinstimmung mit den Anlagezielen der einzelnen Teilfonds zu verwalten.

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

Nicht gewinnberechtignte Anteile

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

10. Besteuerung

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

Nicht zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen:

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

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

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

11. Transaktionen mit verbundenen Parteien

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

Universal-Investment Ireland, als Manager, erhielt eine Verwaltungsgebühr (davon erhielten die Investmentmanager eine Gebühr) von EUR 14,906,723 (Geschäftsjahr zum 30. September 2020: EUR 12.517.404), wovon EUR 4,036,688 (30. September 2020: EUR 3.098.638) zum Jahresende fällig waren. Der Manager hat Anspruch auf eine erfolgsabhängige Vergütung, die direkt aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds zu zahlen ist. Der Manager erhielt für das Geschäftsjahr eine erfolgsabhängige Vergütung von EUR NIL (30. September 2020: EUR 989.678), die zum Jahresende ausstehend ist.

Anmerkungen zum Jahresbericht

12. Risikomanagement

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

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

a) Marktpreisrisiko

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

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

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

b) Relative Value at Risk

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

Fondsname	Referenz Benchmarks
Metzler European Smaller Companies Sustainability	100% STOXX Europe Small 200 Price Index
Metzler European Growth Sustainability	100% MSCI Europe Growth Net TR
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	100% TOPIX Perf. Index
Metzler Eastern Europe	100% MSCI EFM Europe & CIS IMI Custom Capped NR Index
Metzler Focus Japan Sustainability	100% TOPIX Perf. Index
Metzler Wertsicherungsfonds 90	100% MSCI - World Index - Net TR
Metzler Alternative Multi Strategy	50% MSCI World Index - Net TR 50% Euro STOXX 50 - Return Index
Metzler European Dividend Sustainability	100% MSCI Europe NR EUR
Metzler China A Share Sustainability Fund	100% CSI 300 Total Return Index
Metzler Wertsicherungsfonds 92	100% MSCI - World Index - Net TR

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

Anmerkungen zum Jahresbericht

- (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 2021 und 30. September 2020 endende Geschäftsjahr wurden folgende Details für die niedrigste, die höchste und die durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits für die Fonds während des Geschäftsjahres:

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund	Metzler Eastern Europe	Metzler Eastern Europe
	30.09.2021 %	30.09.2020 %	30.09.2021 %	30.09.2020 %	30.09.2021 %	30.09.2020 %	30.09.2021 %	30.09.2020 %
Niedrigste Auslastung	46.71	39.55	46.49	45.03	46.99	47.51	41.18	40.45
Höchste Auslastung	59.32	61.06	55.73	56.32	60.48	54.33	56.21	81.03
Durchschnittliche Auslastung	50.88	48.91	50.81	49.14	50.79	50.86	51.50	51.75

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2021 %	30.09.2020 %	30.09.2021 %	30.09.2020 %	30.09.2021 %	30.09.2020 %	30.09.2021 %	30.09.2020 %
Niedrigste Auslastung	45.10	50.80	8.84	2.50	13.34	9.02	43.39	44.51
Höchste Auslastung	58.68	69.29	22.26	22.16	34.96	58.75	50.86	50.51
Durchschnittliche Auslastung	50.47	57.55	16.22	11.23	24.00	26.96	47.43	47.29

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2021 %	Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2020 %	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92 30.09.2021 %	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92 30.09.2020 %
Niedrigster Wert	42.34	39.63	6.79	2.79
Höchster Wert	66.41	60.41	19.24	16.06
Durchschnittlicher Wert	53.83	50.48	12.92	8.40

VaR-Analyse

Vergleichende Analyse des VaR jedes Fonds zum 30. September 2021 und zum 30. September 2020:

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 %	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2020 %	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 %	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2020 %	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 %	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2020 %	Metzler Eastern Europe 30.09.2021 %	Metzler Eastern Europe 30.09.2020 %
Value at risk %	7.75	18.35	7.23	14.03	7.40	11.71	8.81	22.44
Value at risk EUR	541,041,494	95,141,257	17,853,259	26,748,636	1,828,857	3,024,731	2,959,135	7,466,799

	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2021 %	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2020 %	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2021 %	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2020 %	Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2021 %	Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2020 %	Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2021 %	Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2020 %
Value at risk %	7.11	11.74	2.70	4.38	2.88	10.28	6.39	16.23
Value at risk EUR	3,018,107	3,963,334	2,976,788	4,567,690	1,712,053	7,062,063	3,582,757	6,873,758

	Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2021 %	Metzler China A Share Sustainability Fund 30.09.2020 %
Value at risk %	11.91	17.15
Value at risk EUR	7,878,208	7,033,492

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler Wertsicherungs fonds 92 30.09.2021 %	Metzler Wertsicherungs fonds 92 30.09.2020 %
Value at risk %	2.21	3.43
Value at risk CHF	137,367	400,194

c) Höhe der Hebelwirkung

Für die am 30. September 2021 und am 30. September 2020 endenden Geschäftsjahre wurden folgende Angaben zum Hebelungsgrad der Fonds für jedes Jahr gemacht:

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 %	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2020 %	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 %	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2020 %	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 %	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2020 %	Metzler Eastern Europe 30.09.2021 %	Metzler Eastern Europe 30.09.2020 %
Hebelungsgrad per Jahresende	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximaler Hebelungsgrad	-	2.86	-	-	-	-	-	-
Durchschnittlicher Hebelungsgrad	-	0.26	-	-	-	-	-	-

	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2021 %	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2020 %	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2021 %	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2020 %	Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2021 %	Metzler Alternative Multi Strategy 30.09.2020 %	Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2021 %	Metzler European Dividend Sustainability 30.09.2020 %
Hebelungsgrad per Jahresende	-	-	70.06	65.32	349.88	443.36	-	-
Maximaler Hebelungsgrad	-	-	71.40	71.30	586.41	927.97	-	-
Durchschnittlicher Hebelungsgrad	-	-	60.71	60.93	417.48	597.04	-	-

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92
	30.09.2021 %	30.09.2020 %	30.09.2021 %	30.09.2020 %
Hebelungsgrad per Jahresende	-	-	154.00	152.57
Maximaler Hebelungsgrad	-	-	159.24	169.89
Durchschnittlicher Hebelungsgrad	-	-	147.00	153.80

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

d) Währungsrisiko

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

Das Währungsrisiko per 30. September 2021 und per 30. September 2020 stellte sich wie folgt dar:

Fonds Währung	Nichtmonetäre Vermögenswert e	Geldvermögen/ (Verbindlichkeit en)	Gesichert	Nicht gesichert	Nichtmonetäre Vermögenswert e	Geldvermögen/ (Verbindlichkeit en)	Gesichert	Nicht gesichert
	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2020 EUR
Metzler European Smaller Companies Sustainability								
CHF	30,222,520	208,012	-	30,430,532	41,006,211	212,290	-	41,218,501
DKK	31,036,513	36	-	31,036,549	27,394,497	47	-	27,394,544
GBP	197,231,658	1,058,959	-	198,290,617	98,276,476	564,394	-	98,840,870
NOK	31,645,072	200,894	-	31,845,966	20,374,577	185,606	-	20,560,183
SEK	78,173,850	11,938	-	78,185,788	62,151,452	11,488	-	62,162,940
USD	-	(85,672)	-	(85,672)	-	(82,965)	-	(82,965)
Summe	368,309,614	1,394,166	-	369,703,780	249,203,213	890,860	-	250,094,073
Metzler European Growth Sustainability								
CHF	35,154,551	-	-	35,154,551	30,619,909	-	-	30,619,909
DKK	20,010,132	-	-	20,010,132	15,635,861	-	-	15,635,861
GBP	16,803,054	105	-	16,803,159	15,113,146	106	-	15,113,252
NOK	2,610,907	-	-	2,610,907	-	-	-	-
SEK	16,738,151	-	-	16,738,151	16,153,260	-	-	16,153,260
USD	-	(18,751)	-	(18,751)	-	(28,756)	-	(28,756)
Summe	91,316,794	(18,645)	-	91,298,149	77,522,176	(28,650)	-	77,493,526

Anmerkungen zum Jahresbericht

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund

JPY	23,999,126	725,209	-	24,724,335	25,170,566	687,424	-	25,857,990
USD	-	(7,807)	-	(7,807)	-	(8,483)	-	(8,483)
Summe	23,999,126	717,402	-	24,716,528	25,170,566	678,941	-	25,849,507

Metzler Eastern Europe

CZK	73,144	-	-	73,144	532,373	-	-	532,373
GBP	1,259,346	-	-	1,259,346	2,765,265	(19)	-	2,765,246
HUF	3,125,436	-	-	3,125,436	2,007,378	-	-	2,007,378
PLN	6,536,086	83,213	-	6,619,299	7,136,472	18,445	-	7,154,917
RON	978,192	13,670	-	991,862	-	-	-	-
RUB	5,814,959	82,851	-	5,897,810	4,981,343	7,223	-	4,988,566
TRY	2,222,765	-	-	2,222,765	4,919,859	-	-	4,919,859
USD	9,269,750	(12,179)	-	9,257,571	7,621,584	(9,858)	-	7,611,726
Summe	29,279,678	167,555	-	29,447,232	29,964,274	15,791	-	29,980,065

Metzler Focus Japan Sustainability

JPY	41,188,581	1,142,118	-	42,330,698	32,651,227	1,218,689	-	33,869,916
USD	-	(3,242)	-	(3,242)	-	(3,334)	-	(3,334)
Summe	41,188,581	1,138,875	-	42,327,456	32,651,227	1,215,355	-	33,866,582

Metzler Wertsicherungsfonds 90

AUD	(117,741)	654,185	-	536,444	23,481	484,229	-	507,710
CAD	(152,467)	503,955	-	351,488	(3,561)	516,343	-	512,782
CHF	(130,459)	253,014	-	122,555	(47,651)	115,382	-	67,731
GBP	-	109,998	-	109,998	-	104,229	-	104,229
HKD	66,426	427,272	-	493,698	(132)	225,615	-	225,483
JPY	(66,839)	711,068	-	644,229	42,686	335,420	-	378,106
USD	(906,564)	2,647,744	-	1,741,180	(108,657)	1,993,586	-	1,884,929
Summe	(1,307,644)	5,307,236	-	3,999,592	(93,834)	3,774,804	-	3,680,970

Metzler Alternative Multi Strategy

AUD	(154,623)	3,837,311	(11,314,194)	3,682,688	22,232	2,971,280	(9,799,952)	(6,806,440)
CAD	299,993	12,861,461	(1,593,741)	13,161,454	-	7,157,690	(778,969)	6,378,721
CHF	(138,647)	7,039,612	(15,252,004)	6,900,964	93,873	1,983,527	(12,282,509)	(10,205,109)
GBP	(402,188)	11,052,317	(8,784,377)	10,650,129	(12,836)	5,857,082	(2,550,451)	3,293,795
HKD	(10,676)	165,254	(188,427)	154,578	(2,008)	198,334	(220,082)	(23,756)
JPY	410,874	6,754,665	(2,869,444)	7,165,539	(143,731)	3,154,870	(7,177,669)	(4,166,530)
NOK	-	2,105,190	(5,124,606)	2,105,190	-	747,365	(8,448,874)	(7,701,509)
NZD	-	7,118,580	(3,489,325)	7,118,580	-	4,172,413	(2,334,296)	1,838,117
PLN	-	204,576	(182,496)	204,576	(33,594)	355,232	(264,701)	56,937
SEK	(57,886)	2,671,937	(2,238,733)	2,614,051	(35,249)	3,738,485	(4,049,749)	(346,513)
SGD	(1,014)	104,209	(88,992)	103,194	(309)	89,355	-	89,046
TRY	-	16,792	-	16,792	-	19,140	-	19,140
USD	(216,161)	8,759,577	(3,977,380)	8,543,416	(43,487)	14,988,440	(15,537,312)	(592,359)
ZAR	637	323,715	(269,178)	324,351	(47,504)	480,937	(357,674)	75,759
Summe	(269,693)	63,015,195	(55,372,895)	62,745,503	(202,613)	45,914,150	(63,802,238)	(18,090,701)

Anmerkungen zum Jahresbericht

Metzler European Dividend Sustainability

CHF	3,993,572	-	-	3,993,572	2,912,082	-	-	2,912,082
DKK	1,370,212	-	-	1,370,212	974,143	10	-	974,153
GBP	9,314,848	52,109	-	9,366,957	8,785,835	32,485	-	8,818,320
NOK	1,405,199	16	-	1,405,215	1,090,355	15	-	1,090,370
SEK	1,181,917	-	-	1,181,917	1,988,690	-	-	1,988,690
USD	-	(7,992)	-	(7,992)	-	(8,541)	-	(8,541)
Summe	17,265,748	44,133	-	17,309,881	15,751,105	23,969	-	15,775,074

Metzler China A Share Sustainability Fund

CNY	50,604,888	55	-	50,604,944	35,179,899	52	-	35,179,951
GBP	-	-	-	-	-	(3,643)	-	(3,643)
HKD	4,517,755	5,373	-	4,523,128	3,695,562	1,857	-	3,697,418
USD	-	(14,538)	-	(14,538)	-	(14,171)	-	(14,171)
Summe	55,122,643	(9,110)	-	55,113,534	38,875,461	(15,905)	-	38,859,556

Fonds Währung	NichtmonetäreV ermögenswerte	Geldvermögen/(Verbindlichkeite n)	Gesichert	Nicht gesichert	NichtmonetäreV ermögenswerte	Geldvermögen/(Verbindlichkeite n)	Gesichert	Nicht gesichert
	30.09.2021 CHF	30.09.2021 CHF	30.09.2021 CHF	30.09.2021 CHF	30.09.2020 CHF	30.09.2020 CHF	30.09.2020 CHF	30.09.2020 CHF
Metzler Wertsicherungsfonds 92								
AUD	(5,151)	16,398	-	11,247	6,458	90,681	-	97,139
CAD	(3,902)	10,834	-	6,932	2,070	55,862	-	57,933
EUR	5,734,538	164,740	(5,895,275)	5,899,278	10,225,923	1,054,460	(11,228,875)	11,280,383
GBP	-	8,150	-	8,150	-	17,201	-	17,201
JPY	(5,779)	45,887	-	40,108	7,074	100,186	-	107,260
USD	(48,055)	118,162	-	70,107	(12,515)	186,885	-	174,370
Summe	5,671,650	364,172	(5,895,275)	6,035,822	10,229,010	1,505,276	(11,228,875)	11,734,286

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

e) Zinsrisikoprofil der Vermögenswerte

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

Alle Fonds ausser Metzler Wertsicherungsfonds 90, Metzler Alternative Multi Strategy und Metzler Wertsicherungsfonds 92.

Zum Berichtsstichtag beinhalten die Portfolios der Teilfonds Metzler European Smaller Companies Sustainability, Metzler European Growth Sustainability, Metzler Japanese Equity Sustainability Fund, Metzler Eastern Europe, Metzler Focus Japan Sustainability, Metzler European Dividend Sustainability und Metzler Wertsicherungsfonds 92 im Wesentlichen Aktien, also nicht verzinsten Anlagen. Alle überschüssigen Kassebestände werden von der Verwahrstelle gehalten und zu kurzfristigen Marktzinssätzen angelegt. Folglich sind diese Fonds nur sehr beschränkt marktbedingten Zinsrisiken ausgesetzt.

Anmerkungen zum Jahresbericht

Metzler Wertsicherungsfonds 90

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

	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2021 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2021 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2021 EUR	unverzinslich 30.09.2021 EUR	Summe 30.09.2021 EUR	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2020 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2020 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2020 EUR	unverzinslich 30.09.2020 EUR	Summe 30.09.2020 EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 90										
Anlagen										
Rentenpapiere	41,379,144	58,361,285	3,157,900	-	102,898,329	21,891,690	74,592,225	1,561,047	-	98,044,962
Derivative	-	-	-	66,426	66,426	-	-	-	189,089	189,089
Bankguthaben	9,155,152	-	-	-	9,155,152	6,525,603	-	-	-	6,525,603
Debitoren	-	-	-	-	-	-	-	-	415	415
Summe Anlagen	50,534,296	58,361,285	3,157,900	66,426	112,119,907	28,417,293	74,592,225	1,561,047	189,504	104,760,069
Verbindlichkeiten mit Ausnahme von										
Derivative	-	-	-	1,750,437	1,750,437	-	-	-	373,394	373,394
Kreditoren	-	-	-	118,078	118,078	-	-	-	101,515	101,515
Summe Verbindlichkeiten	-	-	-	1,868,515	1,868,515	-	-	-	474,909	474,909
Zinsänderungsrisikenunterliegender	50,534,296	58,361,285	3,157,900			28,417,293	74,592,225	1,561,047		

Anmerkungen zum Jahresbericht

Metzler Alternative Multi Strategy

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

	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2021 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2021 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2021 EUR	unverzinslich 30.09.2021 EUR	Summe 30.09.2021 EUR	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2020 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2020 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2020 EUR	unverzinslich 30.09.2020 EUR	Summe 30.09.2020 EUR
Metzler Alternative Multi Strategy										
Anlagen										
Rentenpapiere	10,558,528	35,723,076	-	-	46,281,604	9,239,439	40,504,849	3,641,155	-	53,385,443
Derivative	-	-	-	2,160,471	2,160,471	-	-	-	1,073,554	1,073,554
Bankguthaben	13,172,029	-	-	-	13,172,029	16,073,435	-	-	-	16,073,435
Debitoren	-	-	-	31	31	-	-	-	-	-
Summe Anlagen	23,730,557	35,723,076	-	2,160,502	61,614,135	25,312,874	40,504,849	3,641,155	1,073,554	70,532,432
Verbindlichkeiten mit Ausnahme von										
Derivative	-	-	-	2,130,592	2,130,592	-	-	-	1,792,089	1,792,089
Kreditoren	-	-	-	37,251	37,251	-	-	-	43,233	43,233
Summe Verbindlichkeiten	-	-	-	2,167,843	2,167,843	-	-	-	1,810,822	1,810,822
Zinsänderungsrisikenunterliegender	23,730,557	35,723,076	-			25,312,874	40,504,849	3,641,155		

Anmerkungen zum Jahresbericht

Metzler Wertsicherungsfonds 92

Die Finanzinstrumente des Metzler Wertsicherungsfonds 92 zum Jahresende sind eine Mischung aus kurz- und mittelfristig festverzinslichen Schuldtiteln und Terminkontrakten. Zum Jahresende ist die Anlage des Metzler Wertsicherungsfonds 92 in Terminkontrakten unverzinslich. Überschüssige Barmittel werden bei der Verwahrstelle gehalten und zu kurzfristigen Marktzinssätzen angelegt. Infolgedessen ist die Anlage des Metzler Wertsicherungsfonds 92 in Terminkontrakten und Barmittel aufgrund des vorherrschenden Marktzinsniveaus einem begrenzten Zeitwert-Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Bei den übrigen Finanzinstrumenten des Metzler Wertsicherungsfonds 92 zum Jahresende handelt es sich um kurz- und mittelfristige festverzinsliche Schuldtitel, und als solche ist der Metzler Wertsicherungsfonds 92 dem Risiko von Schwankungen der vorherrschenden Marktzinssätze ausgesetzt. Die folgende Tabelle zeigt das Zinsänderungsrisiko für den Metzler Wertsicherungsfonds 92.

	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2021 CHF	1 - 5 Jahre 30.09.2021 CHF	Über 5 Jahre 30.09.2021 CHF	unverzinslich 30.09.2021 CHF	Summe 30.09.2021 CHF	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2020 CHF	1 - 5 Jahre 30.09.2020 CHF	Über 5 Jahre 30.09.2020 CHF	unverzinslich 30.09.2020 CHF	Summe 30.09.2020 CHF
Metzler Wertsicherungsfonds 92										
Anlagen										
Rentenpapiere	1,521,186	3,897,066	341,306	-	5,759,558	673,463	28,316,165	91,369,363	-	120,358,991
Derivative	-	-	-	-	-	-	-	-	561,526	561,526
Bankguthaben	600,166	-	-	-	600,166	1,357,738	-	-	-	1,357,738
Debitoren	-	-	-	9,097	9,097	-	-	-	-	-
Summe Anlagen	2,121,352	3,897,066	341,306	9,097	6,368,821	2,031,201	28,316,165	91,369,363	561,526	122,278,255
Verbindlichkeiten mit Ausnahme von										
Derivative	-	-	-	132,323	132,323	-	-	-	293,929	293,929
Kreditoren	-	-	-	20,810	7,863	-	-	-	73,428	73,428
Summe Verbindlichkeiten	-	-	-	153,133	140,186	-	-	-	367,357	367,357
Zinsänderungsrisiken unterliegender	2,121,352	3,897,066	341,306			2,031,201	28,316,165	91,369,363		

f) Liquiditätsrisiko

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

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

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2020 EUR	Metzler Eastern Europe 30.09.2021 EUR	Metzler Eastern Europe 30.09.2020 EUR
Weniger als 1 Monat								
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren	2,026,466	1,844,677	3,287,277	16,557	292,523	549	186,668	396,551
Aufgelaufene Gebühren	2,000,483	2,420,330	652,411	536,617	64,257	61,228	79,281	74,349
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-	-
Einlösbare Fondsanteile	698,118,057	518,480,964	246,933,046	190,653,144	24,714,288	25,830,326	33,588,370	33,274,505
	702,145,006	522,745,971	250,872,734	191,206,318	25,071,068	25,892,103	33,854,319	33,745,405
1-3 Monate								
Aufgelaufene Gebühren	85,672	60,154	30,163	23,097	7,807	2,944	19,661	11,598
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-	-
	85,672	60,154	30,163	23,097	7,807	2,944	19,661	11,598
3 Monate - 1 Jahr								
Aufgelaufene Gebühren	467,391	325,127	269,775	164,798	11,143	14,868	55,327	45,989
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-	-
	467,391	325,127	269,775	164,798	11,143	14,868	55,327	45,989
Summe	702,698,069	523,131,252	251,172,672	191,394,213	25,090,018	25,909,915	33,929,307	33,802,992

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Weniger als 1 Monat								
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren	1,249,771	87	4,842	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Gebühren	121,006	98,226	91,779	77,683	20,125	25,297	51,443	53,895
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	-	109,828,699	98,739,324	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	177,521	184,739	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	160	118,533	253,649	-	-
Einlösbare Fondsanteile	42,448,765	33,759,235	110,251,392	104,285,160	59,446,292	68,697,110	56,068,186	42,352,176
	43,819,542	33,857,548	110,348,013	104,363,003	169,591,170	167,900,119	56,119,629	42,406,071
1-3 Monate								
Aufgelaufene Gebühren	5,464	3,760	10,287	12,563	5,868	6,974	7,992	5,055
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	274,126	242,021	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	1,750,437	373,952	933,440	316,101	-	-
	5,464	3,760	1,760,724	386,515	1,213,434	565,096	7,992	5,055
3 Monate - 1 Jahr								
Aufgelaufene Gebühren	11,143	11,099	11,170	11,269	11,258	10,962	33,127	26,370
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	130,014	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	14	2,040	-	-
	11,143	11,099	11,170	11,269	141,286	13,002	33,127	26,370
1 Jahr - 5 Jahre								
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	168,104	-	-
	-	-	-	-	-	168,104	-	-
Summe								
	43,836,149	33,872,407	112,119,907	104,760,787	170,945,890	168,646,321	56,160,748	42,437,496

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Summe	Summe
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 CHF	30.09.2020 CHF	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Weniger als 1 Monat						
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren	-	-	-	-	7,047,547	2,258,421
Aufgelaufene Gebühren	172,075	122,017	7,693	12,253	3,259,978	3,481,895
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	5,895,275	11,298,879	115,283,247	110,038,203
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	177,521	184,739
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	118,533	253,809
Einlösbare Fondsanteile	66,147,843	41,011,615	6,215,688	11,667,458	1,343,467,246	1,070,011,693
	66,319,918	41,133,632	12,118,656	22,978,590	1,469,354,071	1,186,228,760
1-3 Monate						
Aufgelaufene Gebühren	14,538	8,776	1,071	1,417	188,443	136,338
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	274,126	242,021
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	84,192	-	2,761,775	719,348
	14,538	8,776	85,263	1,417	3,224,344	1,097,707
3 Monate - 1 Jahr						
Aufgelaufene Gebühren	11,143	18,026	12,047	10,916	892,623	615,107
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	14	2,040
	11,143	18,026	12,047	10,916	892,637	617,147
1 Jahr - 5 Jahre						
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	168,104
	-	-	-	-	-	168,104
Summe	66,345,599	41,160,434	12,215,966	22,990,923	1,473,471,052	1,188,111,718

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 Wertsicherungsfonds 90, Metzler Alternative Multi Strategy & Metzler Wertsicherungsfonds 92 unterliegen Kreditrisiken gegenüber der Emittenten von Anleihen, die vom Fonds erworben werden. Zur Minimierung dieses Risikos erwarb der Investmentmanager überwiegend Staatsemissionen mit einem Rating von AAA, AA, A, BBB und BB. Der Fonds geht auch Kreditrisiken gegenüber Gegenparteien ein, mit denen Derivate gehandelt werden, wenn die mit den Vermögenswerten und Kassepositionen verbundenen Rechte des Fonds aufgrund von Konkurs oder Insolvenz der Gegenparteien Verzögerungen oder Beschränkungen unterworfen werden. Die Gegenpartei, mit der der Fonds zurzeit solche Derivate handelt, ist JPMorgan zurzeit das S&P-Rating A- hat (30. September 2020: 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 2020: A+). Die Vermögenswerte werden in separaten Konten für jeden Teilfonds verwaltet (im Einklang mit den Bestimmungen der OGAW-Gesetze), was das Kreditrisiko der Wertpapierverwahrung reduziert. Die Gesellschaft geht auch Kreditrisiken gegenüber Kreditinstituten ein, bei denen sie Gelder anlegt. Als Tagesgeld angelegte Kassepositionen aller Teilfonds werden bei anerkannten und renommierten Kreditinstituten gehalten, die in der Liste der Kreditinstitute aufgeführt sind, bei denen die Verwahrstelle solche Tagesgeldeinlagen tätigt. Es wurde vereinbart, dass die Verwahrstelle oder ihre Vertreter angemessene Bemühungen unternehmen, um zu verhindern, dass mehr als 15 % des Nettoinventarwerts eines Teilfonds als Tagesgeld bei einem einzigen Kreditinstitut angelegt werden.

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

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

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2021 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2020 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2021 EUR	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2020 EUR	Metzler Eastern Europe 30.09.2021 EUR	Metzler Eastern Europe 30.09.2020 EUR
Investment in AAA+/AAA/AAA- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment in AA+/AA/AA- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment in A+/A/A- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment in BBB+/BBB/BBB- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment in BB+/BB/BB- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-

Anmerkungen zum Jahresbericht

	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Focus Japan Sustainability	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler Alternative Multi Strategy	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Investment in AAA+/AAA/AAA- rated debt securities	-	-	53,909,444	55,230,693	27,551,632	35,177,216	-	-
Investment in AA+/AA/AA- rated debt securities	-	-	48,988,885	42,814,269	18,729,972	18,208,227	-	-
Investment in A+/A/A- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment in BBB+/BBB/BBB- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment in BB+/BB/BB- rated debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	102,898,329	98,044,962	46,281,604	53,385,443	-	-

	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler China A Share Sustainability Fund	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Metzler Wert- sicherungs- fonds 92	Summe	Summe
	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR	30.09.2021 CHF	30.09.2020 CHF	30.09.2021 EUR	30.09.2020 EUR
Investment in AAA+/AAA/AAA- rated debt securities	-	-	3,415,451	6,745,231	84,621,190	97,153,140
Investment in AA+/AA/AA- rated debt securities	-	-	2,344,107	3,490,162	69,887,720	64,512,658
Investment in A+/A/A- rated debt securities	-	-	-	-	-	-
Investment in BBB+/BBB/BBB- rated debt securities	-	-	-	-	-	-
Investment in BB+/BB/BB- rated debt securities	-	-	-	-	-	-
	-	-	5,759,558	10,235,393	154,939,491	154,939,491

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 2020.
- Gesamtergebnisrechnung und Kapitalbewegungen zum durchschnittlichen EUR/CHF-Kurs vom 1. Oktober 2010 bis 30. September 2021.
- Schließen Darstellung der Vermögenslage des EUR/CHF-Kurses zum 30. September 2021.

Anmerkungen zum Jahresbericht

Aufgrund des unterschiedlichen Wechselkurses für die Umrechnung der Posten Gesamtergebnisrechnung und Darstellung der Vermögenslage zum Jahresende wurde für 2021 eine Anpassung in Höhe von 64.180 EUR (30. September 2020: 100.520 EUR) vorgenommen erforderlich in der Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen zuzuordnen ist rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen sind. Die Anpassung hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert oder den Nettoinventarwert je Anteil eines einzelnen Fonds der Gesellschaft.

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 29 dargestellt.

15. Wechselkurse

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

Währung	Währung Code	Devisenkurs 30.09.2021	Devisenkurs 30.09.2020
Australian Dollar	AUD	1.6039	1.6355
British Pound	GBP	0.8593	0.9068
Canadian Dollar	CAD	1.4679	1.5660
Czech Koruna	CZK	25.3370	27.0810
Danish Krone	DKK	7.4358	7.4435
Hong Kong Dollar	HKD	9.0206	9.0866
Hungarian Forint	HUF	359.1400	363.1000
Japanese Yen	JPY	129.2757	123.7105
Norwegian Krone	NOK	10.1148	10.9705
New Zealand Dollar	NZD	1.6789	1.7733
Polish Zloty	PLN	4.6018	4.5329
Romanian Leu	RON	4.9490	4.8735
Russian Ruble	RUB	84.3143	90.9081
Swedish Krona	SEK	10.1384	10.4938
Singapore Dollar	SGD	1.5728	1.6002
Swiss Franc	CHF	1.0808	1.0772
Turkish Lira	TRY	10.2892	9.0272
US Dollar	USD	1.1588	1.1725
Yuan Renminbi	CNY	7.4879	7.9854
South African Rand	ZAR	17.4293	19.5513

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

Währung	Währung Code	Devisenkurs 30.09.2021	Devisenkurs 30.09.2020
Euro	EUR	0.9252	0.9283
Australian Dollar	AUD	1.4840	1.5183
British Pound	GBP	0.7951	0.8418
Canadian Dollar	CAD	1.3582	1.4538
Japanese Yen	JPY	119.6111	114.8445
US Dollar	USD	1.0722	1.0885

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 oder.

17. Änderungen des Verkaufsprospekts

Am 10. Februar 2021 wurden die folgenden Namensänderungen vorgenommen

Von Metzler European Smaller Companies zu Metzler European Smaller Companies Sustainability;
Von Metzler European Growth zu Metzler European Growth Sustainability; und
Von Metzler Japanese Equity Fund in Metzler Japanese Equity Sustainability Fund;
Von Metzler Focus Japan in Metzler Focus Japan Sustainability;
Von Metzler China A Share Equity Fund in Metzler China A Share Sustainability Fund;

Am 5. März 2021 wurde eine weitere Aktualisierung des Prospekts vorgenommen, um den Aktualisierungen der SFDR/ESG Rechnung zu tragen.

Am 8. Juni 2021 wurde dem Verkaufsprospekt ein Nachtrag hinzugefügt, um allgemeine Informationen über die Übernahme der Verwaltungsgesellschaft Metzler Ireland Limited durch die Universal-Investment-Gruppe bereitzustellen und die Namensänderung der Verwaltungsgesellschaft nach der Übernahme in Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, firmierend als Universal-Investment Ireland, widerzuspiegeln sowie die Angaben zu den Verwaltungsratsmitgliedern und zur Verwaltungsgesellschaft zu aktualisieren.

18. Getrennte Haftung

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

19. Ereignisse seit Bilanzstichtag

Am 11. März 2020 gab der Generaldirektor der Weltgesundheitsorganisation bekannt, dass sie den weltweiten Ausbruch von COVID-19 als Pandemie bewertet hat. Dieses Ereignis sorgt weiterhin für erhebliche Marktvolatilität an den globalen Finanzmärkten. Die weltweite Pandemie der Coronavirus-Krankheit 2019 ("COVID-19") und die aggressiven Reaktionen, die von vielen Regierungen ergriffen oder von privaten Stellen freiwillig verhängt wurden, einschliesslich der Schließung von Grenzen, der Einschränkung von Reisen und der Verhängung längerer Quarantänen oder ähnlicher Beschränkungen sowie der Schließung von oder Betriebsänderungen bei vielen Einzelhandels- und anderen Geschäften, hatten negative Auswirkungen, in vielen Fällen schwerwiegende negative Auswirkungen, auf die Weltwirtschaft und auf die Geschäftstätigkeit in den Ländern, in denen der Fonds anlegt. Es ist nicht bekannt, wie lange diese Auswirkungen oder künftige Auswirkungen anderer oben beschriebener bedeutender Ereignisse andauern werden oder würden, aber es könnte eine längere Periode der globalen wirtschaftlichen Abschwächung geben, von der Auswirkungen auf den Fonds und seine Anlagen zu erwarten sind. Es ist jedoch wichtig, darauf hinzuweisen, dass die Märkte im April und Mai eine starke Performance gezeigt haben und den größten Teil der während des Geschäftsjahres erlittenen Verluste zurückgewinnen konnten.

Am 31. Mai 2021 wird die Universal-Investment Group die Übernahme der Metzler Ireland Limited abschließen, nachdem die Central Bank of Ireland die Übernahme kürzlich genehmigt

Anmerkungen zum Jahresbericht

Als neues Unternehmen der Universal-Investment Gruppe ist Metzler Ireland Limited nun als Universal-Investment Ireland Fund Management Limited bekannt, die als Universal-Investment Ireland (der "Manager") firmiert. Die Änderung des Namens und der Eigentumsverhältnisse der Gesellschaft wird keine Unterbrechung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben, und Universal-Investment Ireland wird weiterhin Dienstleistungen als Verwaltungsgesellschaft für Metzler International Investments plc erbringen.

Am 7. September 2021 gaben die State Street Corporation und Brown Brothers Harriman & Co. (BBH) bekannt, dass sie eine endgültige Vereinbarung über den Erwerb des BBH-Investor-Services-Geschäfts durch State Street getroffen haben, das die Bereiche Verwahrung, Buchhaltung, Fondsverwaltung, globale Märkte und Technologie umfasst. Nach der Transaktion wird BBH weiterhin unabhängig ihr eigenes Private Banking- und Investment Management-Geschäft betreiben. Die Parteien streben den Abschluss der Übernahme im ersten Quartal 2022 an, vorbehaltlich der Zustimmung der Aufsichtsbehörden und der üblichen Abschlussbedingungen.

Der Metzler Wertsicherungsfonds 92 wird am 28. Januar 2022 durch Zwangsrücknahme geschlossen.

20. Ereignisse seit Bilanzstichtag

Ausschüttungen

Am 23 November 2021 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Dividenden auszuschütten:

Metzler European Dividend Sustainability Klasse A
Metzler European Dividend Sustainability Klasse B

Diese Dividenden waren an die am 10 December 2021 eingetragenen Aktionäre zahlbar und wurden am 15 December 2021 ausgezahlt.

Joachim Trepper ist am 23. November 2021 aus dem Verwaltungsrat von Metzler International Investments plc ausgeschieden. Philip Schätzle wurde am 30. Dezember 2021 in das Board of Directors von Metzler International Investments plc berufen.

Der Metzler Wertsicherungsfonds 92 wird am 28. Januar 2022 durch Zwangsrücknahme geschlossen.

21. Bestätigung des Jahresabschlusses

Die Verwaltungsratsmitglieder haben den Jahresabschluss am 28 January 2022 gebilligt.

21. Weitere Informationen

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

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

Veröffentlichungen betreffend die Metzler International Investments public limited company für die Anleger in der Schweiz erfolgen auf www.fundinfo.com.

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

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

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

Zusätzliche Angaben gegenüber den Aktionären der Metzler International Investments plc

Angaben zur Vergütung

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

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

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

Vergütungsinformationen von Metzler Ireland Limited als Verwaltungsgesellschaft

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

Anteiliger Betrag der Arbeitnehmervergütung:	EUR	1,463,803
davon feste Vergütung	EUR	1,228,341
davon variable Vergütung	EUR	235,462
von denen, die Einfluss auf das Risikoprofil der Fonds haben	EUR	544,079
Anzahl der Angestellten		26

Vergütungsinformationen der Metzler Asset Management GmbH als EU-Investmentmanager

Anteiliger Betrag der Arbeitnehmervergütung:	EUR	24,704,754
davon feste Vergütung	EUR	19,871,079
davon variable Vergütung	EUR	4,833,675
Vergütung direkt aus dem Fonds gezahlt	EUR	-
Anzahl der Angestellten		260
Gesamtbetrag der an bestimmte Arbeitnehmergruppen gezahlten Vergütung:	EUR	4,358,502
davon Geschäftsführer	EUR	2,132,107
davon andere Führungskräfte	EUR	1,536,598
davon andere Risikoträger	EUR	-
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	689,796
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	160,679
davon feste Vergütung	EUR	92,447
davon variable Vergütung	EUR	68,232
Anzahl der Angestellten		17

Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzierungen

Artikel 8 Publikumsfonds¹

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.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

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 Fonds²

Konventionelles Produkt – Artikel 6

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

1. Artikel 8 Publikumsfonds

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

2. Artikel 6 Fonds

Metzler Wertsicherungsfonds 90
Metzler Alternative Multi Strategy
Metzler Wertsicherungsfonds 92

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfer 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 2021 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 (Irland) (ISAs (Irland)) und dem geltenden Recht durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Berichts weiter beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen, die für die Abschlussprüfung in Irland gelten, einschließlich des von der irischen Aufsichtsbehörde für das Rechnungswesen und die Wirtschaftsprüfung (IAASA) herausgegebenen Ethikstandards, und wir haben unsere sonstigen Berufsgrundsätze in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

Wir haben nichts zur Unternehmensfortführung zu berichten

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

Andere Informationen

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

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

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

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

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfer 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

Der Zweck unserer Prüfungsarbeit und wem wir unsere Verantwortung schulden

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

Garrett O'Neill

für und im Namen von

KPMG

Chartered Accountants, Statutory Audit Firm

1 Harbourmaster Place

IFSC, Dublin 1

Irland

Date:

Bericht der Verwahrstelle

Wir haben die Führung der Unternehmensgeschäfte der Metzler International Investments public limited company (die Gesellschaft) für das Geschäftsjahr per 30. September 2021 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 Richtigestellung unternommen haben.

Grundlage der Prüfung

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

(i) die in den Gründungsunterlagen und den relevanten Bestimmungen dargelegten Beschränkungen bei der Kapitalanlage und Kreditaufnahme beachtet hat; und, dass

(ii) ansonsten die Gesellschaft im Einklang mit den Gründungsunterlagen und den relevanten Bestimmungen verwaltet wurde.

Prüfungsergebnis

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

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

(ii) ansonsten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und der Satzung, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank.

Für und im Namen von:

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd.

30 Herbert Street
Dublin 2
Ireland

Datum:

Berechnung der Total-Expense-Ratio (TER)

Teilfonds	TER %	TER
	(mit Berücksichtigung der Performancegebühr) %	
Metzler European Smaller Companies		
Klasse A	1.54	1.54
Klasse B	0.79	0.79
Klasse C	0.79	0.79
Metzler European Growth		
Klasse A	1.55	1.55
Klasse B	0.80	0.80
Klasse C	0.80	0.80
Metzler Japanese Equity Fund		
Klasse A	1.66	1.66
Klasse B	1.16	1.16
Metzler Eastern Europe		
Klasse A	1.94	1.94
Klasse B	1.08	1.08
Metzler Focus Japan		
Klasse A	1.59	1.59
Metzler Wertsicherungsfonds 90		
Klasse B	0.66	0.66
Klasse C	0.41	0.41
Metzler Alternative Multi Strategy		
Klasse A	0.48	0.48
Metzler European Dividend Sustainability		
Klasse A	1.34	1.34
Klasse B	0.84	0.84
Metzler China A share Equity Fund		
Klasse A	1.90	1.90
Metzler Wertsicherungsfonds 92		
Klasse B	0.60	0.60
Klasse AN	0.96	0.96

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

$$TER = \frac{GK_n}{FV} \times 100$$

Hierfür gilt:

TER: Gesamtkostenquote in Prozent nach BVI-Methode

GKn: Tatsächlich belastete Kosten in Fondswährung (nominal, sämtliche Kosten ohne

FV: Durchschnittliches Fondsvolumen im Berichtszeitraum in Fondswährung

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

Management und Administration

Eingetragener Sitz der Gesellschaft	Kilmore House Spencer Dock North Wall Quay Dublin 1 Ireland
Verwaltungsrat	Robert Burke (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch Rainer Matthes - Deutsch Keith Milne - Irisch Damien Owens - Irisch Joachim Treppner - Deutsch - im Ruhestand 30 November 202: Deirdre Yaghootfam - Irisch
Manager and Administrator	Universal-Investment Ireland - (förmlich Metzler Ireland Limited) Kilmore House Spencer Dock North Wall Quay Dublin 1 Ireland
Verwaltungsrat des Metzler Japanese Equity Fund	T&D Asset Management, Co. Ltd. Mita Bellju Building 5-36-7 Shiba Tokyo 108-0014 Japan
Investmentmanager des Metzler Focus Japan	Nissay Asset Management Corporation 1-6-6 Marunocui Chiyoda-ku Tokyo 100-8219 Japan
Investmentmanager des Metzler China A Share Equity Fund	China Asset Management (Hongkong) 37 / F, Turm der Bank von China 1 Gartenstraße Hongkong China
Anlageverwalter für alle Fonds mit Ausnahme von Metzler Japanese Equity Fund Metzler Focus Japan und Metzler China A Share Equity Fund	Metzler Asset Management GmbH Untermainanlage 1 60329 Frankfurt am Main Deutschland
Vertriebspartner	Metzler Fund services GmbH (ehemals Metzler) Servicegesellschaft für Vertriebspartner mbH) Untermainanlage 1 60329 Frankfurt am Main Germany Metzler Asset Management GmbH Untermainanlage 1 60329 Frankfurt am Main Deutschland McStrew Group GmbH Financial Products Distribution St. Leonhard-Strasse 65 CH-9000 St. Gallen Switzerland
Gesellschaftssekretär	Robert Burke Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Ireland

Management und Administration

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

Glossar

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

Englisch	Deutsch
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 Fonsanteilen
subscriber shares	Gründeraktien

1 IAS bedeutet „International Accounting Standards“, international Rechnungslegungsgrundsätze

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