

Unabhängig seit 1674

**METZLER**

*Asset Management*

# Halbjahresbericht

zum 29. Februar 2024

**Metzler Asset Management GmbH**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability

**ungeprüft**

Inhaltsverzeichnis

**Halbjahresberichte**..... 2

**OGAW-Sondervermögen**

    Metzler Multi Asset Defensive Sustainability..... 2

**Weitere Informationen** ..... 15

## 2 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensübersicht zum 29. Februar 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.708.237,42</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	5.088.535,49	37,17
Australien	57.275,32	0,42
Bermuda	12.164,57	0,09
Brasilien	23.000,46	0,17
Canada	194.027,52	1,42
China	54.780,72	0,40
Dänemark	113.266,84	0,83
Frankreich	418.429,50	3,06
Großbritannien	168.581,62	1,23
Hongkong	10.672,33	0,08
Indien	71.695,93	0,52
Irland	182.415,94	1,33
Japan	238.271,14	1,74
Kaimaninseln	43.391,76	0,32
Kolumbien	30.055,45	0,22
Niederlande	108.812,50	0,79
Norwegen	9.125,87	0,07
Österreich	12.222,00	0,09
Spanien	552,24	0,00
Südafrika	11.812,79	0,09
Südkorea	48.823,02	0,36
Taiwan	107.026,80	0,78
USA	3.172.131,17	23,17
2. Anleihen	7.669.740,86	56,03
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.362.857,45	17,26
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.204.012,00	8,80
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.186.666,19	23,28
>= 10 Jahre	916.205,22	6,69
3. Zertifikate	710.262,00	5,19
EUR	710.262,00	5,19
4. Derivate	-8.283,74	-0,06
5. Bankguthaben	163.248,99	1,19
6. Sonstige Vermögensgegenstände	84.733,82	0,62
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.132,52</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.688.104,90</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>13.468.538,35</b>	<b>98,40</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>11.541.362,30</b>	<b>84,32</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>5.088.535,49</b>	<b>37,17</b>
Santos Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000STO6	STK	3.300	3.300	0	AUD 7,080	14.063,69	0,10
Seek Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SEK6	STK	850	850	0	AUD 26,230	13.420,51	0,10
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	7.000	7.000	0	AUD 2,950	12.430,02	0,09
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	950	950	0	AUD 30,360	17.361,10	0,13
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	1.100	0	50	CAD 115,230	86.379,31	0,63
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	3.100	0	0	CAD 40,450	85.453,86	0,62
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	800	800	0	CAD 23,000	12.539,18	0,09
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	200	200	0	CAD 70,840	9.655,17	0,07
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.030	1.180	150	DKK 819,700	113.266,84	0,83
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	125	55	25	EUR 870,500	108.812,50	0,79
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	450	250	50	EUR 196,160	88.272,00	0,64
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	52	0	0	EUR 10,620	552,24	0,00
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	200	100	0	EUR 441,700	88.340,00	0,65
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	135	0	0	EUR 842,800	113.778,00	0,83
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	300	300	0	EUR 40,740	12.222,00	0,09
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	540	270	0	EUR 209,800	113.292,00	0,83
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	250	0	1.250	EUR 58,990	14.747,50	0,11
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	200	0	500	GBP 56,800	13.283,44	0,10
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	700	50	0	GBP 99,830	81.713,05	0,60
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	2.900	600	0	GBP 21,700	73.585,13	0,54
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000255360	STK	20.450	20.450	0	GBP 0,494	11.812,79	0,09
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	1.600	1.600	0	HKD 72,900	13.770,14	0,10
Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001W2	STK	5.500	5.500	0	HKD 17,120	11.116,23	0,08
Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg. Cons. Shares HD -,10	BMG0957L1090	STK	56.000	56.000	0	HKD 1,840	12.164,57	0,09
China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001QS1	STK	131.000	131.000	0	HKD 0,750	11.599,08	0,08
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3	STK	11.000	11.000	0	HKD 9,650	12.531,73	0,09
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	22.000	22.000	0	HKD 4,330	11.246,09	0,08
Fosun International Ltd. Registered Shares o.N.	HK0656038673	STK	20.000	20.000	0	HKD 4,520	10.672,33	0,08
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408	STK	5.500	5.500	0	HKD 15,380	9.986,42	0,07
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	2.000	2.000	0	HKD 35,100	8.287,59	0,06
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	600	600	0	HKD 277,200	19.635,20	0,14
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	600	600	0	JPY 3.408,000	12.628,36	0,09
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004	STK	400	400	0	JPY 4.148,000	10.246,95	0,07
Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3766550002	STK	1.500	1.500	0	JPY 1.391,500	12.890,52	0,09
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	1.300	1.300	0	JPY 1.782,000	14.306,95	0,10
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	STK	1.950	1.950	0	JPY 2.011,000	24.218,25	0,18
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	50	0	50	JPY 70.040,000	21.627,79	0,16
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007	STK	1.100	1.100	0	JPY 1.758,000	11.942,84	0,09
Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885400006	STK	800	800	0	JPY 2.286,000	11.294,38	0,08
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	600	600	0	JPY 3.715,000	13.765,95	0,10
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	2.900	2.900	0	JPY 588,800	10.545,37	0,08
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009	STK	800	800	0	JPY 3.137,000	15.498,89	0,11
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	200	0	200	JPY 12.945,000	15.989,25	0,12
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	600	600	0	JPY 3.404,000	12.613,54	0,09

## 4 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK	5.500	5.500	0	JPY 303,800	10.319,21	0,08
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK	1.100	1.100	0	JPY 2.220,500	15.084,80	0,11
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	400	400	0	JPY 3.904,000	9.644,19	0,07
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	700	700	0	JPY 3.621,000	15.653,90	0,11
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	400	400	0	NOK 261,650	9.125,87	0,07
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	620	170	0	USD 176,050	100.878,93	0,74
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	120	420	300	USD 192,530	21.352,68	0,16
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	100	100	0	USD 124,730	11.527,73	0,08
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000	STK	500	500	0	USD 36,990	17.093,35	0,12
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.400	250	200	USD 138,460	179.153,42	1,31
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.150	150	200	USD 176,760	187.868,76	1,37
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	950	100	250	USD 109,240	95.913,12	0,70
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.030	100	170	USD 180,750	172.063,31	1,26
Bancolumbia S.A. Reg.Prf.Shs(Sp.ADRs)/4 KP 500	US05968L1026	STK	1.000	1.000	0	USD 32,520	30.055,45	0,22
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	1.050	1.050	0	USD 34,520	33.499,08	0,24
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	25	10	0	USD 3.468,830	80.148,57	0,59
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	10	0	55	USD 1.300,490	12.019,32	0,09
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	400	150	50	USD 203,580	75.260,63	0,55
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	150	150	0	USD 137,610	19.077,17	0,14
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	270	270	0	USD 333,960	83.335,67	0,61
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	100	100	0	USD 155,310	14.353,97	0,10
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	160	20	0	USD 628,610	92.955,27	0,68
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	600	600	0	USD 31,390	17.406,65	0,13
Cosan S.A. Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/4 o.N.	US22113B1035	STK	950	950	0	USD 13,720	12.046,21	0,09
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	415	100	0	USD 253,140	97.091,59	0,71
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	250	250	0	USD 55,880	12.911,28	0,09
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	20	40	20	USD 753,680	13.931,24	0,10
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	670	220	0	USD 134,360	83.198,89	0,61
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	100	100	0	USD 148,580	13.731,98	0,10
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	400	400	0	USD 29,790	11.012,94	0,08
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	400	400	0	USD 27,380	10.122,00	0,07
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	180	80	0	USD 465,560	77.449,91	0,57
Gerda S.A. Reg. Pfd Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US3737371050	STK	2.750	2.750	0	USD 4,310	10.954,25	0,08
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	50	50	0	USD 389,050	17.978,28	0,13
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	1.450	1.450	0	USD 53,500	71.695,93	0,52
HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	US4039491000	STK	200	200	0	USD 55,500	10.258,78	0,07
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	750	800	50	USD 186,060	128.969,50	0,94
KB Financial Group Inc. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 SW 5000	US48241A1051	STK	450	450	0	USD 47,350	19.692,70	0,14
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	1.300	1.300	0	USD 14,270	17.145,10	0,13
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095	STK	700	700	0	USD 19,760	12.783,73	0,09
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	1.000	1.000	0	USD 17,390	16.072,09	0,12
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	245	0	0	USD 448,830	101.629,71	0,74
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	100	100	0	USD 169,230	15.640,48	0,11
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	450	200	0	USD 202,270	84.123,38	0,61
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	260	10	0	USD 474,760	114.082,81	0,83

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	80	80	0	USD 490,130	36.238,82	0,26
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	750	0	130	USD 413,640	286.719,04	2,09
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	150	150	0	USD 86,040	11.927,91	0,09
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	50	0	50	USD 602,920	27.861,37	0,20
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	100	0	200	USD 103,930	9.605,36	0,07
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	170	0	40	USD 791,120	124.297,97	0,91
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	200	200	0	USD 75,120	13.885,40	0,10
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	600	300	0	USD 165,340	91.685,77	0,67
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	150	150	0	USD 142,510	19.756,47	0,14
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	100	100	0	USD 147,200	13.604,44	0,10
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	100	100	0	USD 157,790	14.583,18	0,11
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	750	750	0	USD 18,630	12.913,59	0,09
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	240	10	0	USD 428,380	95.019,59	0,69
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	80	80	0	USD 308,820	22.833,27	0,17
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	10	10	0	USD 1.360,000	12.569,32	0,09
Shinhan Financial Group Co.Ltd Reg. Shares (ADRs)/1 SW 5000	US8245961003	STK	550	550	0	USD 32,580	16.561,00	0,12
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	100	100	0	USD 133,820	12.367,84	0,09
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	145	0	0	USD 573,730	76.886,18	0,56
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	900	900	0	USD 128,670	107.026,80	0,78
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	230	230	0	USD 201,880	42.913,49	0,31
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	310	80	70	USD 281,970	80.786,23	0,59
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	550	550	0	USD 34,980	17.780,96	0,13
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	350	350	0	USD 41,960	13.573,01	0,10
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	220	140	0	USD 493,600	100.362,29	0,73
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	100	100	0	USD 141,460	13.073,94	0,10
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	80	0	180	USD 282,640	20.897,60	0,15
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	200	200	0	USD 111,580	20.624,77	0,15
Westlake Corp. Registered Shares DL -,01	US9604131022	STK	100	100	0	USD 138,710	12.819,78	0,09
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093	STK	450	450	0	USD 42,890	17.837,80	0,13
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	500	150	0	USD 198,330	91.649,72	0,67
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>5.742.564,81</b>	<b>41,95</b>
0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/27)	XS2076155105	EUR	100	0	100	% 90,579	90.579,00	0,66
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2017(17/33)	FR0013295722	EUR	100	0	0	% 84,882	84.882,00	0,62
1,3750 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013404571	EUR	100	0	100	% 87,439	87.439,00	0,64
3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2024(34)	XS2747065030	EUR	100	100	0	% 100,417	100.417,00	0,73
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102357014	EUR	100	0	100	% 92,386	92.386,00	0,67
1,1250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013507654	EUR	100	0	100	% 91,385	91.385,00	0,67
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2046)	DE0001102341	EUR	280	280	0	% 98,888	276.886,40	2,02
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	500	0	0	% 95,544	477.720,00	3,49
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	500	0	100	% 100,650	627.582,95	4,58
4,2500 % Caixabank S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	XS2676814499	EUR	100	100	0	% 102,910	102.910,00	0,75
0,3750 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/33)	XS2233155261	EUR	100	0	0	% 77,292	77.292,00	0,56

## 6 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
3,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(29/30)	DE000A3826R6	EUR	100	100	0	%	98,977	98.977,00	0,72
0,5000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	FR0013516077	EUR	100	0	100	%	89,830	89.830,00	0,66
0,1000 % Frankreich EO-Inf.l.Index-Lkd OAT 2020(26)	FR0013519253	EUR	550	0	100	%	98,638	638.093,66	4,66
4,5000 % Frankreich EO-OAT 2009(41)	FR0010773192	EUR	300	300	0	%	117,452	352.356,00	2,57
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549	EUR	680	0	0	%	83,476	567.636,80	4,15
1,3750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/28)	FR0013284205	EUR	100	0	100	%	92,344	92.344,00	0,67
4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	XS2673808486	EUR	100	100	0	%	102,040	102.040,00	0,75
1,8500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2150006307	EUR	200	0	0	%	95,418	190.836,00	1,39
2,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2154347707	EUR	200	0	0	%	95,394	190.788,00	1,39
1,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	FR0013368164	EUR	200	0	0	%	88,682	177.364,00	1,30
1,3750 % SAP SE Med.Term Nts. v.2018(29/30)	DE000A2G8VU3	EUR	200	0	0	%	90,968	181.936,00	1,33
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168	EUR	200	0	0	%	86,701	173.402,00	1,27
0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2049616894	EUR	100	0	0	%	75,278	75.278,00	0,55
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	EUR	100	0	0	%	85,019	85.019,00	0,62
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	EUR	200	0	0	%	88,494	176.988,00	1,29
0,6960 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2004381674	EUR	200	0	0	%	89,611	179.222,00	1,31
0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2102948994	EUR	100	0	100	%	93,307	93.307,00	0,68
0,1250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/29)	XS2049090595	EUR	200	0	0	%	83,834	167.668,00	1,22
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>710.262,00</b>	<b>5,19</b>
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	9.450	0	1.800	EUR	75,160	710.262,00	5,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.927.176,05</b>	<b>14,08</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.927.176,05</b>	<b>14,08</b>
1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(15/27)	XS1191877452	EUR	200	0	0	%	94,309	188.618,00	1,38
0,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2016(31)	XS1441837546	EUR	100	0	100	%	85,112	85.112,00	0,62
0,4000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/32)	XS2242633258	EUR	200	0	0	%	78,550	157.100,00	1,15
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2160857798	EUR	200	0	0	%	87,320	174.640,00	1,28
3,8750 % United States of America DL-Bonds 2023(43)	US912810TQ13	USD	250	250	0	%	91,617	211.684,82	1,55
1,6250 % United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828P469	USD	1.000	0	0	%	94,430	872.732,79	6,38
1,5000 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948	USD	300	0	0	%	85,582	237.288,44	1,73
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>13.468.538,35</b>	<b>98,40</b>

1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

**Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-8.283,74</b>	<b>-0,06</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
<b>Aktienindex-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-7.660,10</b>	<b>-0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-7.660,10</b>	<b>-0,06</b>
FUTURE STXE 600 PR.EUR 15.03.24 EUREX	185	EUR	Anzahl -6		-2.265,00	-0,02
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 15.03.24 CME	352	USD	Anzahl -2		-5.395,10	-0,04
<b>Zins-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-5.880,00</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Zinsterminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-5.880,00</b>	<b>-0,04</b>
FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX	185	EUR	200.000		-5.880,00	-0,04
<b>Devisen-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>5.256,36</b>	<b>0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				<b>EUR</b>	<b>5.256,36</b>	<b>0,04</b>
Offene Positionen						
USD/EUR 1,5 Mio.		OTC			5.256,36	0,04
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>	<b>163.248,99</b>	<b>1,19</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>163.248,99</b>	<b>1,19</b>
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	104.688,29	% 100,000	104.688,29	0,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	3.090,69	% 100,000	1.860,40	0,01
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	5.155,11	% 100,000	3.513,09	0,03
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	1.579,93	% 100,000	1.847,44	0,01
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	223,00	% 100,000	1,38	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	55.548,14	% 100,000	51.338,39	0,38
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>84.733,82</b>	<b>0,62</b>
Zinsansprüche		EUR	43.118,16		43.118,16	0,32
Dividendenansprüche		EUR	6.131,35		6.131,35	0,04
Quellensteueransprüche		EUR	146,25		146,25	0,00
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	35.338,06		35.338,06	0,26
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-20.132,52</b>	<b>-0,15</b>
Verwaltungsvergütung		EUR	-10.012,38		-10.012,38	-0,07
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.096,74		-1.096,74	-0,01
Lagerstellenkosten		EUR	-9.023,40		-9.023,40	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>13.688.104,90</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A</b>						
Anteilwert				EUR	110,80	
Ausgabepreis				EUR	114,68	
Rücknahmepreis				EUR	110,80	
Anzahl Anteile				STK	106.765	
<b>Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B</b>						
Anteilwert				EUR	117,93	
Ausgabepreis				EUR	117,93	
Rücknahmepreis				EUR	117,93	
Anzahl Anteile				STK	15.762	

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



## 8 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

---

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.02.2024	
AUD	(AUD)	1,6613000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4674000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4540000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8552000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4705000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	161,9213000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,4685000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0820000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

Terminbörsen	
185	Eurex Deutschland
352	Chicago – CME Globex

<b>OTC</b>	Over-the-Counter
------------	------------------

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	30	30
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	0	350
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	1.900
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	0	1.300
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	300	1.200
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	200	200
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002H1	STK	20.000	20.000
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1	STK	3.000	3.000
China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001SR9	STK	24.300	24.300
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	0	100
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	STK	0	200
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	0	400
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	0	2.700
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	0	250
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	0	300
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	0	120
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1	STK	24.000	24.000
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	0	450
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	130
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	0	100
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	1.100
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	0	300
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773	STK	2.500	2.500
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	0	350
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	500
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585	STK	6.000	6.000
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	0	600
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	0	2.850
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047	STK	0	350
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	0	9.000
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	600
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	0	1.000
Shenzhen Intl Holdings Ltd. Registered Shares New HD 1	BMG8086V1467	STK	19.000	19.000
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	0	1.000
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	0	165
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	0	530
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	0	165
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2	STK	0	2.000
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	105	105
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	0	350
WillScot Mobile Mini Hldgs.Cor Registered Shares DL -,01	US9713781048	STK	0	1.050
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319	EUR	0	200
4,3750 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(31)	BE0002951326	EUR	100	100
1,5000 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013248721	EUR	0	200
0,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2028)	XS2102932055	EUR	0	200
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	EUR	0	540
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/30)	XS2002491780	EUR	0	100
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	590
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	52	52
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78	ANT	0	58.650

## 10 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): S+P 500, STXE 600 PR.EUR)	EUR	699,67
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.INT.SYN.AN., EURO-BUND)	EUR	982,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	2.932
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	4.335
<b>Wertpapier-Darlehen</b>		
<b>(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
unbefristet		
(Basiswert(e): BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27), RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2018(18/30))	EUR	353

**Anteilklassen im Überblick**

**Erstausgabedatum**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	2. April 2013
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	2. April 2013

**Erstausgabepreise**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

**Ausgabeaufschlag<sup>1)</sup>**

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	3,50 %
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	0,00 %

**Rücknahmeabschlag**

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	entfällt
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	entfällt

**Mindestanlagesumme**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	keine
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	500.000 EUR (Erstmindestanlagesumme)

**Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	1,00 % p.a.
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	0,35 % p.a.

**Verwahrstellenvergütung<sup>3)</sup>**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	0,10 % p.a.
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	0,10 % p.a.

**Vertriebsweg**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	nicht einschlägig
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

**Währung**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	EUR
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	EUR

**Ertragsverwendung**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	Thesaurierung
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	Thesaurierung

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN:**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	A1J16 / DE000A01J16U3
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	A1T6K0 / DE000A1T6K09

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3,500%.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,80%.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,10%.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,40</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,06</b>

**Sonstige Angaben**

**Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A**

Anteilwert	EUR	110,80
Ausgabepreis	EUR	114,68
Rücknahmepreis	EUR	110,80
Anzahl Anteile	STK	106.765

**Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B**

Anteilwert	EUR	117,93
Ausgabepreis	EUR	117,93
Rücknahmepreis	EUR	117,93
Anzahl Anteile	STK	15.762

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

**Bewertung**

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

Für Renten mit einem Inflationsanteil werden die Kurse nicht um den Inflationsfaktor bereinigt, nur der Kurswert wird bereinigt ausgewiesen. Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

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

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

**Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung**

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

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

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

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

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

**Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

**Wertpapierleihe**

**Für Wertpapierleihegeschäfte verwendete Vermögensgegenstände zum Stichtag**

absolut	EUR	0,00
in % des Fondsvermögens		0,00

**Größte Gegenpartei(en) von Wertpapierleihegeschäften**

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
------	------	--	-----------

**Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Wertpapierleihegeschäften**

Die Darlehensverträge werden unter Einbeziehung eines Agents als Vermittler, der für Rechnung des Fonds handelt, abgeschlossen.

**Wertpapierleihegeschäfte gegliedert nach Restlaufzeit**

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

**Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte**

Sicherheiten in Geld oder in Wertpapieren auf Basis des zum jeweiligen Marktpreis errechneten Gegenwertes der Darlehenspapiere in Geld, ggf. zuzüglich der angefallenen Stückzinsen müssen von den Gegenparteien gestellt werden. Der Agent überwacht laufend, dass der Wert der erhaltenen Sicherheiten den errechneten Gegenwert der Darlehenspapiere in Geld zuzüglich eines marktüblichen Aufschlages zu keinem Zeitpunkt unterschreitet.

**Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte**

Zum Stichtag hat der Fonds Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte in den folgenden Währungen erhalten: EUR

**Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten**

Laufzeitband	Marktwert der Sicherheiten in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

**Größte Sicherheiten aussteller, bezogen auf die erhaltenen Wertpapiersicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte**

Rang	Name	Volumen empfangene Sicherheiten in EUR
------	------	--

**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierleihegeschäften**

Gesamtzahl der Verwahrer / Kontoführer –

Name verwahrter Betrag absolut

**Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A**

**Ertrags- und Kostenanteile für Wertpapierleihegeschäfte**

Erträge in der Berichtsperiode

Empfänger	Absoluter Betrag in EUR	in % der Bruttoerträge
Fonds	209,18	50,00 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	41,84	10,00 %
Dritter	167,34	40,00 %

Kosten in der Berichtsperiode

Im Zusammenhang mit Wertpapierleihegeschäften sind auf Fondsebene im Laufe der Berichtsperiode Kosten entstanden in Höhe von EUR: 0,00

**Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B**

**Ertrags- und Kostenanteile für Wertpapierleihegeschäfte**

Erträge in der Berichtsperiode

Empfänger	Absoluter Betrag in EUR	in % der Bruttoerträge
Fonds	32,79	50,00 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	6,56	10,00 %
Dritter	26,23	40,00 %

Kosten in der Berichtsperiode

Im Zusammenhang mit Wertpapierleihegeschäften sind auf Fondsebene im Laufe der Berichtsperiode Kosten entstanden in Höhe von EUR: 0,00

**Verliehene Wertpapiere in Prozent aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds zum Stichtag<sup>1)</sup>**

Anteil der verliehenen Wertpapiere 0,00 %

**Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten**

Die durch den Fonds erhaltenen Wertpapiersicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Frankfurt am Main, den 28. März 2024

**Metzler Asset Management GmbH**

Die Geschäftsführung

<sup>1)</sup> Die hier angegebene Prozentzahl bezieht sich auf das gesamte Wertpapiervermögen des Fonds. Die Anlagebedingungen können jedoch Beschränkungen enthalten, sodass das Verleihen ggf. nur in geringerem Umfang zulässig ist.

**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

**Portfoliomanagement**

Metzler Asset Management GmbH  
Untermainanlage 1  
60329 Frankfurt am Main

**Verwahrstelle**

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

**Aufsichtsbehörde**

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

Weitere Informationen, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds finden Sie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft: [www.metzler.com](http://www.metzler.com). Die genannten Informationen und Unterlagen erhalten Sie zudem kostenlos bei

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



## Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

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