

METZLER

Asset Management

Jahresbericht
zum 30. September 2024

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Rückblick*

Bericht der Geschäftsführung	2
Aktienmärkte	3
Rentenmärkte	4

Jahresbericht	5
----------------------------	----------

OGAW-Sondervermögen	
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit	12

Wichtige Informationen für die Anteilinhaber des OGAW-Sondervermögens.....	62
---	-----------

Weitere Informationen	63
------------------------------------	-----------

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Damen und Herren,

Die Metzler-Prognose für das Weltwirtschaftswachstum liegt 2024 bei 3,1 Prozent, mit einer Inflation von 4,6 Prozent. Für 2025 wird ebenfalls ein Wachstum von 3,1 Prozent und eine sinkende Inflation auf 3,5 Prozent erwartet. Diese Prognosen spiegeln die Herausforderungen einer schwächeren US-Konjunktur, Rezessionsängste in China und die Konsumschwäche in Europa.

Im zweiten Quartal 2024 zeigten sich in der Eurozone Anzeichen einer konjunkturellen Erholung. Die Einkaufsmanagerindizes stiegen, und die Kreditzyklen deuteten auf eine leichte Belebung hin. Jedoch blieb trotz dieses Erholungspotenzials eine merkliche Konsumerholung im August und September in der Eurozone aus. Diese Konsumschwäche signalisierte anhaltende Sorgen der Verbraucher bezüglich der wirtschaftlichen Zukunft und einer Abschwächung des Arbeitsmarkts. Nichtsdestotrotz ist das Potenzial für eine Konsumerholung groß, und Erwartungen für zwei weitere Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank (EZB) bestehen. Die Inflation soll im Jahr 2024 weiter auf 2,4 Prozent und im Jahr 2025 auf 2,1 Prozent fallen. Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone wird auf 0,7 Prozent für 2024 prognostiziert, und aufgrund des hohen Erholungspotenzials des Konsums auf 1,4 Prozent für 2025 erwartet.

Für die US-Wirtschaft deuteten Frühindikatoren hingegen auf eine deutliche Abkühlung hin. Aufgrund dieser Abschwächungstendenzen der Konjunktur und einer Mäßigung der Inflation stand einer Leitzinssenkung im September wenig im Weg. Entsprechend den Erwartungen der Marktteilnehmer senkte die US-Notenbank die Leitzinsen im September um 50 Basispunkte. Dabei liegt die Prognose für den Leitzins bei 4,75 Prozent im Jahr 2024 und bei 3,6 Prozent im Jahr 2025. Allerdings besteht die Befürchtung, dass diese Zinssenkungen zu spät kommen, um eine drohende Rezession abzuwenden. Ob es nun tatsächlich zu einem „Hard Landing“ oder eher einem „Soft Landing“ der US-Wirtschaft kommt, hängt noch von einigen Faktoren ab. Zu diesen gehören die Geschwindigkeit, mit der die Leitzinssenkungen den Kreditzyklus ankurbeln können, sowie die Entwicklung des US-amerikanischen Arbeitsmarkts. Aufgrund der hohen Zinsen und des zunehmenden Abbremsens der Wirtschaftsaktivität liegen die Wachstumserwartungen für die US-Wirtschaft bei 2,5 Prozent in diesem Jahr und bei 1,7 Prozent im Jahr 2025. Die Inflation wird auf 2,9 Prozent im Jahr 2024 und auf 2,3 Prozent im Jahr 2025 prognostiziert.

In China deuten erste Anzeichen auf eine Verschärfung der Bilanzrezession hin; Ängste vor einer bevorstehenden Rezession in China wachsen. Das Wirtschaftswachstum in China wird für 2024 auf 4,8 Prozent und für 2025 auf 4,5 Prozent prognostiziert. Auch deflationäre Tendenzen lassen die Frage auftreten, wann die chinesische Regierung ein Konsum-Stimulus-Paket einleiten wird. Die Inflation wird im Jahr 2024 auf 0,5 Prozent und im Jahr 2025 auf 1,5 Prozent prognostiziert. Dabei liegt die Erwartung eines Leitzinses bei 1,9 Prozent in den Jahren 2024 und 2025. Ein Abrutschen Chinas in die Rezession hätte negative Konsequenzen für die internationale Nachfrage, Lieferketten und die Rohstoffmärkte.

Die Kurse an den Aktienmärkten verzeichneten in den letzten drei Monaten des Jahres 2023 einen kräftigen Anstieg. Der MSCI Europa legte im vierten Quartal um 5,7% zu und schloss das Jahr mit einem Gesamtplus von 15,0%. Der MSCI Welt verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Zuwachs von 10,0% und beendete das Jahr mit einem beeindruckenden Anstieg von 23,7%. Auch der MSCI Schwellenländerindex stieg im letzten Quartal um 5,6% und erreichte im Gesamtjahr ein Plus von 10,3%. Alle Angaben zu den Indizes basieren auf lokalen Währungen. Diese deutlichen Kursgewinne im vierten Quartal 2023 lassen sich auf die rückläufige Inflation und die wachsende Erwartung von Zinssenkungen im Jahr 2024 zurückführen. Bemerkenswert ist, dass die Kurssteigerungen hauptsächlich durch eine höhere Bewertung der Unternehmen zustande kamen, da die Unternehmensgewinne weitgehend stagnierten. Darüber hinaus trugen sinkende Anleiherenditen zu dieser Aufwärtsbewegung an den Aktienmärkten bei und verstärkten den Optimismus der Investoren.

Von Januar bis Ende März 2024 setzte sich der Aufwärtstrend an den Aktienmärkten deutlich fort. Der MSCI Europa stieg um 8,4%, während der MSCI Schwellenländerindex um 4,6% und der MSCI Welt um 10,2% zulegten (alle Angaben in lokaler Währung). Trotz der Enttäuschung, dass die Zentralbanken ihre Zinsen nicht senkten würde, und trotz steigender Staatsanleiherenditen blieben die Märkte robust. Dies war vor allem auf überraschend starke Konjunkturdaten aus den USA und die Erwartungen von Produktivitätssteigerungen zurückzuführen. Ein wesentlicher Treiber blieb weiterhin das enorme Potenzial der künstlichen Intelligenz, das als wichtiger Faktor für zukünftige Produktivitätszuwächse gesehen wird.

Auch im zweiten Quartal 2024 setzte sich die positive Entwicklung an den globalen Aktienmärkten fort. Der MSCI Europa legte um 1,2%, der MSCI Welt um 3,2% und der MSCI Schwellenländerindex sogar um 6,3% zu – jeweils in lokaler Währung. Die Aktienmärkte profitierten weiterhin von soliden Unternehmensgewinnen. Selbst die steigenden Staatsanleiherenditen konnten die Märkte nicht ins Negative beeinflussen. Dies ist vor allem auf die anhaltenden Erwartungen eines robusten Gewinnwachstums, getrieben durch den Boom der künstlichen Intelligenz, zurückzuführen. Allerdings sind zukünftige Gewinne bereits stark in die aktuellen Kurse eingepreist, was es den Unternehmen in der Zukunft erschweren könnte, diese hohen Erwartungen zu erfüllen.

Im dritten Quartal 2024 setzte sich der positive Aufwärtstrend weiter fort: Der MSCI Europa stieg um 1,6%, während der MSCI Welt um 4,8% und der MSCI Schwellenländerindex um 6,8% zulegten (alle Angaben in lokaler Währung). Nach anfänglichen Turbulenzen im August, ausgelöst durch Rezessionsängste in den USA und Zinserhöhungen in Japan, erholten sich die Märkte schnell. Diese Erholung war vor allem auf eine deutliche Zinssenkung der US-Notenbank und verbesserte Konjunkturdaten in den USA zurückzuführen. Auch in Japan beruhigte sich die Lage wieder, nachdem die Zentralbank eine vorsichtigere Haltung signalisierte. Geopolitische Spannungen und die bevorstehende US-Präsidentenwahl stellen jedoch potentielle Risiken dar, die die künftige Entwicklung der Aktienmärkte beeinflussen könnten.

Rentenmärkte

Das vierte Quartal 2023 rettete das Gesamtjahr für den Staatsanleihenmarkt: Von Oktober bis Ende Dezember 2023 stiegen Bundesanleihen um 6,4%, während Staatsanleihen aus der Eurozone um 7,2% zulegten. Laut den Anleiheindizes von ICE BofA erzielten Bundesanleihen über das gesamte Jahr 2023 hinweg eine positive Wertentwicklung von 5,1%. Auch Unternehmensanleihen verzeichneten im letzten Quartal 2023 deutliche Zugewinne, da die Inflation spürbar nachließ. Anleihen mit Investmentgrade-Rating gewannen von Oktober bis Dezember 5,5%, und High-Yield-Anleihen legten um 5,6% zu. Diese Entwicklung basiert auf den ICE BofA Indizes. Haupttreiber der positiven Performance waren steigende Erwartungen, dass die Leitzinsen 2024 deutlich gesenkt werden könnten.

Entgegen dem Optimismus zum Ende des Jahres verzeichneten Staatsanleihen im ersten Quartal 2024 eine negative Wertentwicklung. Bundesanleihen gaben um 1,4% nach, während europäische Staatsanleihen etwa 0,7% verloren. Die Wertentwicklung basiert auf den ICE BofA Indizes. Diese Entwicklung war auf überraschend positive Konjunkturdaten und eine anhaltend niedrige Inflation in den USA zurückzuführen, was dazu führte, dass Marktteilnehmer ihre Erwartungen an Zinssenkungen durch die US-Notenbank deutlich reduzierten. Im Gegensatz dazu kündigte die Europäische Zentralbank (EZB) erste Leitzinssenkungen an, was in Vergangenheit stärker Staatsanleihen der europäischen Peripherieländer begünstigte. Dies erklärt, warum europäische Staatsanleihen insgesamt weniger stark von den Entwicklungen in den USA betroffen waren als Bundesanleihen, die stärker unter Druck gerieten.

Auch das zweite Quartal 2024 war von Verlusten am Staatsanleihenmarkt geprägt. Europäische Staatsanleihen verloren etwa 1,3%. Hingegen schafften Investmentgrade-Unternehmensanleihen aus der Eurozone eine stabile Wertentwicklung und erreichten die schwarze Null. Europäische High-Yield-Anleihen verzeichneten sogar einen positiven Zuwachs von etwa 1,7% – basierend auf den ICE BofA Indizes. Im gesamten Zeitraum von Januar bis Ende Juni 2024 erzielten europäische Investmentgrade-Anleihen einen Zuwachs von 0,5%, und High-Yield-Anleihen legten um 3,1% zu. Dabei profitierten Unternehmensanleihen von einer Verringerung des Risiko-spreads. Dennoch führten starke Konjunkturdaten und eine hartnäckig hohe Inflation dazu, dass Anleger geringere Zinssenkungen der großen Zentralbanken einpreisten, was die negativen Entwicklungen am Staatsanleihenmarkt verstärkte.

Im dritten Quartal 2024 entwickelten sich die europäischen Anleihemärkte positiv: Bundesanleihen stiegen um etwa 3,3%, während europäische Staatsanleihen sogar einen Zuwachs von 4,0% verzeichneten. Auch Unternehmensanleihen mit Investmentgrade-Rating legten um 3,3% zu, und europäische High-Yield-Anleihen stiegen um 3,5% (laut ICE BofA-Indizes). Diese positive Entwicklung wurde durch die Leitzinssenkungen im Juni und September unterstützt, verstärkt durch steigende Erwartungen weiterer Zinssenkungen. Zusätzlich erhöhten die Unsicherheiten an den Aktienmärkten im August die Attraktivität von Staatsanleihen als sicherer Hafen. Aufgrund der wirtschaftlichen und inflationären Entwicklungen in den USA besteht außerdem Spielraum für die US-Notenbank, die Zinsen weiter zu senken. Für November und Dezember sind in den USA Zinssenkungen von insgesamt 75 Basispunkten eingepreist, während für die EZB im Oktober und Dezember jeweils Senkungen um 25 Basispunkte erwartet werden.

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziel und -strategie

Der Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit ist ein OGAW-Publikumssondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB).

Das Investmentziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Dieses Ziel wird mittels globaler Investitionen in Aktien angestrebt. Im Schwerpunkt werden europäische und US-amerikanische Aktien allokiert. Investitionen in aktienbasierte Wertpapiere (vor allem Investmentfonds) können bis zu einer Höhe von maximal 25% des Fondsvolumens getätigt werden, um insbesondere sonstige Regionen und spezielle Investmentthemen abzubilden. Die Anlagestrategie verfolgt einen dezidierten Nachhaltigkeitsansatz (Best-in-Class- Ansatz in Kombination mit bestimmten Ausschlusskriterien).

Die Verwaltung des Sondervermögens erfolgt durch die Metzler Asset Management GmbH.

Der Anlageberater B. Metzler seel. Sohn & Co. AG berät den Portfoliomanager zum Erwerb von Vermögensgegenständen für den Fonds.

Der Fonds besteht aus den Anteilklassen:

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B (ISIN: DE000A2QMS32)

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C (ISIN: DE000A2QMS40)

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D (ISIN: DE000A2QMS57)

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E (ISIN: DE000A2QMS65)

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F (ISIN: DE000A2QMS73)

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G (ISIN: DE000A2QMS81)

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H (ISIN: DE000A2QMS99)

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I (ISIN: DE000A2QMXA7)

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J (ISIN: DE000A2QMXB5)

Tätigkeiten für das Sondervermögen und Struktur des Portfolios im Berichtsjahr

Die Investitionsquote in Aktien- und Aktienfonds wurde im Berichtszeitraum auf 86,9% (Vj. 78,4%) angehoben aufgrund der moderaten Verbesserung des Konjunkturmfeldes in den USA und der damit einhergehenden Impulse für die Aktienmärkte. Im Berichtszeitraum schichteten wir die bestehende Put-Option in eine längere Laufzeit um.

Aufgrund der weiterhin vorhandenen Risiken für den Wachstumsausblick in großen Teilen der Weltwirtschaft und der unausgeglichenen Aktienmarktstruktur mit ausgeprägter Dominanz weniger Indexschwergewichte – Stichwort „Magnificent 7“ haben wir an einer Kassequote und einer bezüglich zyklischen und defensiven Branchen und Titeln ausgewogenen Portfoliostruktur festgehalten. In Anbetracht hoher Inflationsraten insbesondere in Europa und den USA setzten wir in unserer Titelauswahl und Analyse einen Schwerpunkt auf den Faktor Qualität. Darunter verstehen wir die Prüfung von Bilanz-, Margin- und Ertragsqualität sowie der Preissetzungsmacht der

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Unternehmen in einem inflationären Umfeld. Einerseits legten wir in der Portfolioallokation Wert bei geringem Wirtschaftswachstum stabiles Gewinnpotenzial erwartet ließen. Andererseits sollte unseres Erachtens ein Anteil an zyklischen Aktien im Portfolio vorhanden sein, da diese in einer Konjunkturerholung am stärksten profitieren dürften.

Neben der aktiven Auswahl von Einzeltiteln setzten wir einen aktiv gemanagten Fonds ein. Der Blackrock-Sustainable-Energy-Fonds wurde eingesetzt, um in erneuerbare Energien und das Thema CO2-Reduktion zu investieren (in bedeutendem Umfang Energie- und Versorgungssektor). Die Gewichtung unserer Position im Blackrock-Sustainable-Energy-Fonds wurde aufgrund rückläufiger Impulse für das Investmentthema CO2-Reduktion bzw. „ESG“ im allgemeinen allerdings reduziert. Das Portfoliogewicht des eingesetzten Fonds betrug zum 30. September 2024 2,1%.

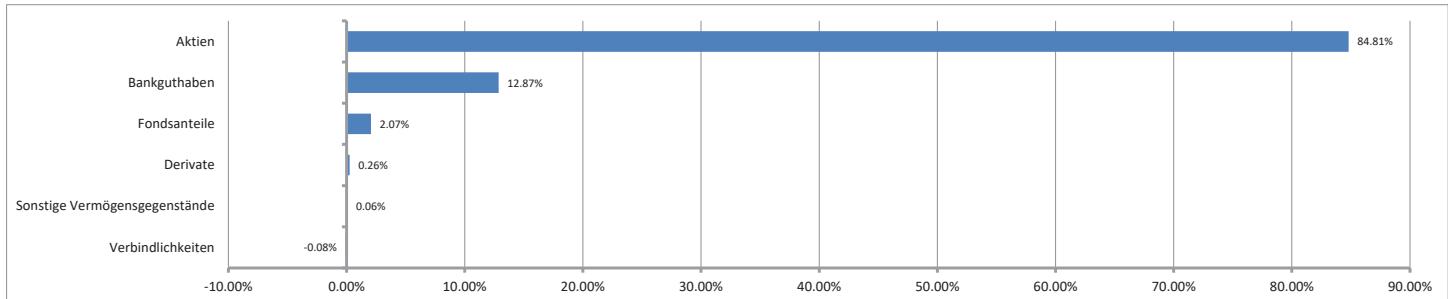
Mit Blick auf die regionale Aufteilung führte der Anstieg der Aktienquote sowohl zu einem höheren Gewicht europäischer Aktien mit 61,6% per 30. September 2024 (58,2% per 29. September 2023) als auch zu einem Anstieg der Gewichtung US-amerikanischer Aktien auf 23,3% (vs. 17,7% per 29. September 2023).

Der im Fonds Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit am stärksten gewichtete Sektor war Technologie (17,2%), der durch das an den Aktienmärkten stark diskutierte Thema der künstlichen Intelligenz besonders profitierte. Aufgrund der dadurch gestiegenen Aktienmarktbewertung hielten wir an einer Positionierung in defensiven Sektoren wie Gesundheit und Nichtzyklischem Konsum fest. Im Vergleich zum MSCI Europe waren im Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit insbesondere Titel von Technologieunternehmen (+9,7%), Kommunikationsdiensten (+1,0%) und Aktien aus dem Bereich Nichtzyklischer Konsum (+4,7%) übergewichtet, während alle anderen Sektoren aufgrund unserer nicht voll ausgelasteten Investitionsquote im Vergleich zum MSCI Europe-Index untergewichtet waren. Im Immobiliensektor war der Fonds im Berichtszeitraum nicht investiert.

Der Fonds Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit war im Berichtszeitraum insbesondere Aktienkurs- und Währungsschwankungen ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, wenn der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandswert fällt. Der größte Teil des Fondsvermögens wird in Aktien angelegt. Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie der Entwicklung der entsprechenden Branche beeinflusst. Des Weiteren hat im Berichtsjahr 2024 die geopolitische Situation zu erheblichen Kursschwankungen in allen Asset-Klassen geführt. Der Fonds setzt darüber hinaus Derivategeschäfte ein, um temporär Verlustrisiken zu mindern (durch Put-Optionen). Durch diese Absicherungen können zusätzliche Kosten entstehen. Außerdem ist der Fonds, aufgrund der im Bestand liegenden verzinslichen Wertpapiere, einem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt (Siehe Abschnitt Wesentliche Risiken).

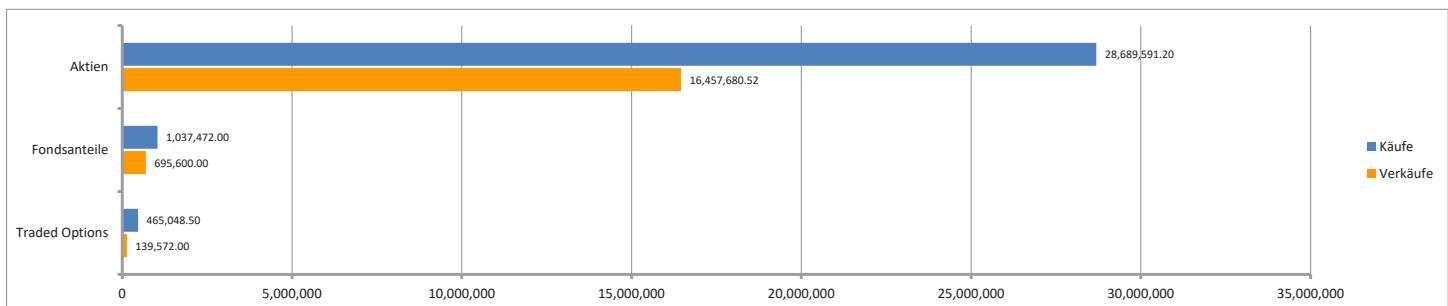
Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des Publikumsfonds Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 30. September 2024:¹⁾



Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes in EUR.²⁾



Übersicht über die Wertentwicklung

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B: Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024: 18,57%.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C: Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024: 18,85%.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D: Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024: 19,00%.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E: Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024: 19,22%.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F: Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024: 19,34%.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G: Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024: 19,46%.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H: Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024: 19,66%.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I: Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024: 19,68%.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J: Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024: 19,92%.

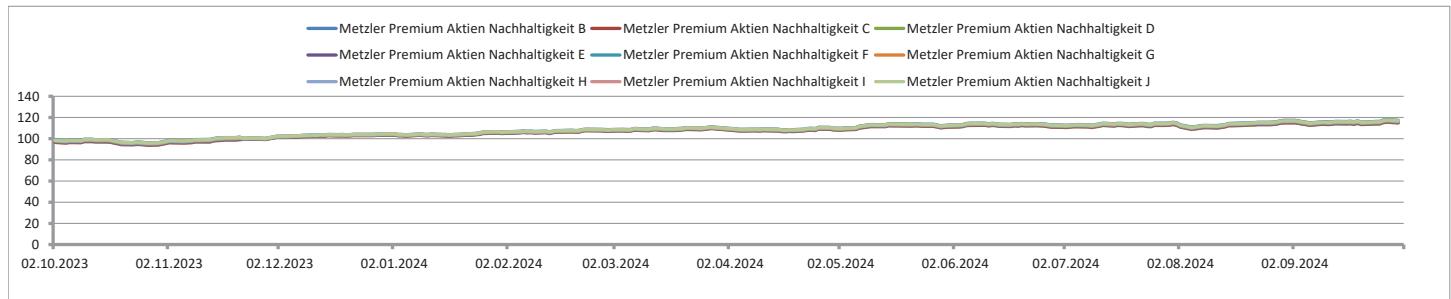
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) ex Transaktionsvolumen Unternehmensbeteiligungen, (un)-verbriefte Darlehensforderungen & SWAPS sofern im Bestand (siehe Vermögensaufstellung)

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Entwicklung der Fondspreise des Publikumsfonds während des Berichtszeitraumes in EUR.



Nachhaltigkeit

Der Fonds ist als Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert.

Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit können Sie dem Anhang „Regelmäßige Informationen“ entnehmen.

Darstellung der wesentlichen Risiken

Aktienkursrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z. B. festverzinsliche Wertpapiere.

Kapitalmarktrisiko

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein.

Operationelles Risiko

Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Die KVG hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken.

Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern. Im Rahmen der Anlagestrategie werden systematisch Derivate zu Investitionszwecken eingesetzt. Dadurch kann sich das Verlustrisiko des Sondervermögens erhöhen. Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, sodass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist. Das Sondervermögen erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingenommenen Optionsprämie.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Risiken aus Investmentanteilen

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Die genannten Risiken können jedoch durch die Streuung der Vermögensanlagen innerhalb der Sondervermögen, deren Anteile erworben werden, und durch die Streuung innerhalb dieses Sondervermögens reduziert werden. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche, oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie ggf. erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt.

Zinsänderungsrisiko

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere.

Realisiertes Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

Veräußerungsgewinne gesamt in EUR:	3.347.050,62
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	9.144,04
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	52.259,11
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	545.342,64
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	160.651,35
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	453.220,45
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	244.351,00
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	360.547,79
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	692.433,69
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	26.015,87
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	803.084,68

Veräußerungsverluste gesamt in EUR:	792.006,17
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	2.391,64
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	12.350,38
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	128.908,04
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	37.953,11
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	107.102,03
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	57.798,62
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	85.306,40
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	163.873,57
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	6.158,78
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	190.163,60

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

11

Realisierte Gewinne aus

	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E
Aktien	9.049,74	51.483,08	537.225,95	158.261,69	446.474,23
Fondsanteile	0,00	295,21	3.084,01	908,82	2.565,97
Renten	11,80	60,11	626,89	184,60	520,54
Traded Options	82,50	420,71	4.405,79	1.296,24	3.659,71

	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J
Aktien	240.708,76	355.171,02	682.101,38	25.627,53	791.089,35
Fondsanteile	1.383,96	2.042,86	3.925,78	147,47	4.556,78
Renten	280,56	413,85	794,41	29,85	920,68
Traded Options	1.977,72	2.920,06	5.612,12	211,02	6.517,87

Realisierte Verluste aus

	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E
Aktien	1.959,60	10.144,68	105.874,54	31.166,21	87.952,30
Fondsanteile	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Traded Options	432,04	2.205,70	23.033,50	6.786,90	19.149,73

	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J
Aktien	47.473,49	70.069,44	134.605,53	5.059,41	156.208,59
Fondsanteile	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Traded Options	10.325,13	15.236,96	29.268,04	1.099,37	33.955,01

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

12 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit
Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 30. September 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	74.965.592,70	100,08
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	61.975.656,51	82,74
Dänemark	11.558.630,00	15,43
Frankreich	643.836,61	0,86
Großbritannien	11.169.364,00	14,91
Irland	5.823.920,21	7,78
Italien	2.317.347,43	3,09
Niederlande	1.588.725,00	2,12
Schweiz	1.342.080,00	1,79
Spanien	8.483.085,42	11,33
USA	1.635.984,00	2,18
	17.412.683,84	23,25
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		
CHF	1.552.528,69	2,07
	1.552.528,69	2,07
3. Investmentanteile		
EUR	1.552.100,00	2,07
	1.552.100,00	2,07
4. Derivate	195.754,50	0,26
5. Bankguthaben	9.641.853,69	12,87
6. Sonstige Vermögensgegenstände	47.699,31	0,06
II. Verbindlichkeiten	-61.095,86	-0,08
III. Fondsvermögen	74.904.496,84	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK 310	25 60	CHF 4.640,000	1.528.261,79	2,04	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK 1.400	1.900 500	CHF 534,600	795.197,62	1,06	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK 24.000	9.600 0	CHF 84,960	2.166.425,84	2,89	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK 11.200	3.300 0	CHF 138,250	1.645.133,87	2,20	
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK 4.000	1.230 0	CHF 552,500	2.348.066,30	3,13	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK 6.100	1.700 1.400	DKK 786,800	643.836,61	0,86	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK 5.500	1.100 0	EUR 295,000	1.622.500,00	2,17	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK 25.200	28.000 2.800	EUR 64,920	1.635.984,00	2,18	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL00010273215	STK 1.800	750 770	EUR 745,600	1.342.080,00	1,79	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK 8.100	4.980 0	EUR 193,950	1.570.995,00	2,10	
Cie Génie Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK 42.000	11.900 4.300	EUR 36,460	1.531.320,00	2,04	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK 26.200	7.590 0	EUR 81,720	2.141.064,00	2,86	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK 7.800	1.400 0	EUR 210,700	1.643.460,00	2,19	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK 35.200	13.300 16.300	EUR 40,030	1.409.056,00	1,88	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK 46.000	23.650 10.000	EUR 31,460	1.447.160,00	1,93	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK 414.000	45.000 54.000	EUR 3,838	1.588.725,00	2,12	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK 5.500	2.880 0	EUR 402,050	2.211.275,00	2,95	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK 1.100	385 0	EUR 688,500	757.350,00	1,01	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK 8.810	2.260 0	EUR 158,000	1.391.980,00	1,86	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK 8.000	3.860 0	EUR 204,400	1.635.200,00	2,18	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK 6.300	1.200 1.700	EUR 236,200	1.488.060,00	1,99	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK 11.000	11.000 0	EUR 77,250	849.750,00	1,13	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK 8.600	5.240 500	EUR 181,340	1.559.524,00	2,08	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK 37.700	14.300 10.000	EUR 58,220	2.194.894,00	2,93	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK 14.000	9.000 0	EUR 104,950	1.469.300,00	1,96	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK 9.800	3.050 1.700	GBP 115,880	1.365.260,88	1,82	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK 100.000	26.500 10.000	GBP 18,830	2.263.765,33	3,02	
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK 15.700	2.000 1.800	USD 103,810	1.460.540,37	1,95	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK 4.400	4.400 0	USD 417,330	1.645.534,55	2,20	
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK 11.200	4.300 12.700	USD 77,610	778.951,52	1,04	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK 3.600	2.200 0	USD 476,860	1.538.395,91	2,05	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK 10.500	10.500 0	USD 88,400	831.794,96	1,11	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US670666G1040	STK 6.100	9.920 5.070	USD 121,440	663.844,43	0,89	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK 5.200	5.200 0	USD 341,800	1.592.759,21	2,13	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK 13.800	4.700 0	USD 170,050	2.102.957,25	2,81	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK 9.500	9.500 0	USD 173,200	1.474.504,88	1,97	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK 3.600	3.600 0	USD 516,620	1.666.665,47	2,23	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK 7.800	1.800 850	USD 206,570	1.443.898,20	1,93	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK 2.770	570 0	USD 618,570	1.535.477,10	2,05	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK 2.800	2.770 2.300	USD 584,680	1.467.070,53	1,96	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK 6.200	1.600 0	USD 274,950	1.527.636,89	2,04	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding AG Inhaber-Genusscheine o.N.	CH0012032048	STK 5.400	2.200 2.650	EUR CHF 270,600	1.552.528,69	2,07	
Investmentanteile							
Gruppenfremde Investmentanteile							
BGF - Sustainable Energy Fund Actions Nominatives I2 EUR oN	LU0368234703	ANT 85.000	63.300 40.000	EUR 18,260	1.552.100,00	2,07	
Summe Wertpapiervermögen							
				EUR	65.080.285,20	86,88	

14 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				EUR	195.754,50	0,26
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten				EUR	195.754,50	0,26
Optionsrechte				EUR	195.754,50	0,26
Optionsrechte auf Aktienindices DAX(PERF.-INDEX) PUT 21.03.25 BP 18000,00 EUREX 185			Anzahl 615	EUR EUR	195.754,50 195.754,50	0,26 0,26
Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	9.641.853,69	12,87
Bankguthaben EUR-Guthaben bei: B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	EUR	9.641.853,69	% 100,000	EUR	9.641.853,69	12,87
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche Dividendenansprüche	EUR	25.973,96		EUR	47.699,31	0,06
	EUR	21.725,35			25.973,96 21.725,35	0,03 0,03
Sonstige Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Lagerstellenkosten	EUR	-55.604,97		EUR	-61.095,86	-0,08
	EUR	-3.032,65			-55.604,97 -3.032,65	-0,07 0,00
	EUR	-2.458,24			-2.458,24	0,00
Fondsvermögen				EUR	74.904.496,84	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B		
Anteilwert	EUR	114,79
Ausgabepreis	EUR	120,53
Rücknahmepreis	EUR	114,79
Anzahl Anteile	STK	10.175
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C		
Anteilwert	EUR	115,34
Ausgabepreis	EUR	121,11
Rücknahmepreis	EUR	115,34
Anzahl Anteile	STK	105.820
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D		
Anteilwert	EUR	115,53
Ausgabepreis	EUR	121,31
Rücknahmepreis	EUR	115,53
Anzahl Anteile	STK	31.140
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E		
Anteilwert	EUR	115,88
Ausgabepreis	EUR	121,67
Rücknahmepreis	EUR	115,88
Anzahl Anteile	STK	87.680
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F		
Anteilwert	EUR	116,18
Ausgabepreis	EUR	121,99
Rücknahmepreis	EUR	116,18
Anzahl Anteile	STK	47.175
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G		
Anteilwert	EUR	116,39
Ausgabepreis	EUR	122,21
Rücknahmepreis	EUR	116,39
Anzahl Anteile	STK	69.525
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H		
Anteilwert	EUR	116,67
Ausgabepreis	EUR	122,50
Rücknahmepreis	EUR	116,67
Anzahl Anteile	STK	133.320
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I		
Anteilwert	EUR	116,89
Ausgabepreis	EUR	122,73
Rücknahmepreis	EUR	116,89
Anzahl Anteile	STK	5.000
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J		
Anteilwert	EUR	117,27
Ausgabepreis	EUR	123,13
Rücknahmepreis	EUR	117,27
Anzahl Anteile	STK	154.015

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	-----------------------	--------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK,-,052125	SE0017486889	STK	4.200	45.510
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	170	950
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	1.150	8.400
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	0	32.360
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	650	10.100
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	2.050	2.050
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	105	3.515
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	300	3.100
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	2.800	2.800
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	300	4.900

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.23/02 f.13.12.23	DE000BU0E006	EUR	0	3.000
--	--------------	-----	---	-------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte,
bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	147,90
---	-----	--------

Transaktionen über eng verbundene Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 98,73%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 46.880.343,72 Euro Transaktionen.

18 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 20.06.2024

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	721,59	0,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.797,86	1,40
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	56,81	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	739,84	0,37
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-108,24	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-545,12	-0,27
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	3.662,74	1,83
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,30	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.642,88	-1,32
– Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-75,36	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-582,84	-0,29
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-321,15	-0,16
– Depotgebühren	EUR	-21,77	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	
– Sonstige Kosten	EUR	-299,38	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	
– davon Kosten Reporting	EUR	-9,16	
– davon Kosten für initiale/einmalige Ereignisleistungen	EUR	-0,22	
– davon sonstige Kosten (Druck-und Veröffentlichungskosten)	EUR	-290,00	
Summe der Aufwendungen	EUR	-3.622,53	-1,81
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	40,21	0,02
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	9.144,04	4,57
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.391,64	-1,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	6.752,40	3,38
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahrs	EUR	6.792,61	3,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	18.235,48	9,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	4.915,17	2,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahrs	EUR	23.150,65	11,58
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahrs	EUR	29.943,26	14,97

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	EUR	193.447,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	29.943,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	18.235,48
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.915,17
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahrs	EUR	223.390,64

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	13.416,59
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	6.623,98
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	6.792,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	13.416,59
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00
2. Ausgekehrte Erträge im Rahmen der Anteilscheinrückgabe	EUR	13.416,59
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00
1. Endausschüttung	EUR	0,00

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahrs	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahrs	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahrs
2021/2022 ²⁾	Stück 2.000	EUR 168.798,62	EUR 84,40
2022/2023	Stück 2.000	EUR 193.447,38	EUR 96,72
2023/2024 ³⁾	Stück 2.000	EUR 223.390,64	EUR 111,70

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

3) Auflösungsdatum 20.06.2024.

20 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	3.682,35	0,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	17.261,30	1,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	289,64	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	4.998,29	0,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-552,36	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.207,96	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	22.471,26	2,21
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,90	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-12.853,59	-1,26
– Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-401,63	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-658,93	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.131,53	-0,50
– Depotgebühren	EUR	-116,87	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.998,72	
– Sonstige Kosten	EUR	-15,94	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	
– davon Kosten Reporting	EUR	-14,77	
Summe der Aufwendungen	EUR	-19.046,58	-1,87
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.424,68	0,34
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	52.259,11	5,14
2. Realisierte Verluste	EUR	-12.350,38	-1,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	39.908,73	3,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	43.333,41	4,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	99.955,90	9,82
	EUR	-31.703,00	-3,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	68.252,90	6,71
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	111.586,31	10,97

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs		EUR	193.915,72
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-300,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	866.694,75
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.111.198,50
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-244.503,75
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-3.909,14
5.	Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	111.586,31
davon nicht realisierte Gewinne		EUR	99.955,90
davon nicht realisierte Verluste		EUR	-31.703,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs		EUR	1.167.987,64

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		EUR	77.942,29	7,66
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	34.608,88	3,40
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	43.333,41	4,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs		EUR	0,00	0,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	74.584,54	7,33
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	74.584,54	7,33
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	74.584,54	7,33
III. Gesamtausschüttung		EUR	3.357,75	0,33
1. Endausschüttung		EUR	3.357,75	0,33

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahrs	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahrs	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 ²⁾	Stück 2.000	EUR 168.955,64	EUR 84,48
2022/2023	Stück 2.000	EUR 193.915,72	EUR 96,96
2023/2024	Stück 10.175	EUR 1.167.987,64	EUR 114,79

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

22 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	38.446,61	0,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	180.280,62	1,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.029,57	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	52.196,48	0,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-5.766,99	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-33.504,63	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	234.681,66	2,22
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-16,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-163.990,04	-1,55
– Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	0,00
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	0,00
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.856,85	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.551,15	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	2.556,07	0,02
– Depotgebühren	EUR	-1.752,70	-0,06
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.013,78	0,03
– Sonstige Kosten	EUR	-705,01	-0,01
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	0,00
– davon Kosten Reporting	EUR	-682,29	-0,01
Summe der Aufwendungen	EUR	-170.857,97	-1,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	63.823,69	0,60
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	545.342,64	5,15
2. Realisierte Verluste	EUR	-128.908,04	-1,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	416.434,60	3,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	480.258,29	4,54
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.471.106,86	13,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	58.800,50	0,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	1.529.907,36	14,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	2.010.165,65	19,00

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	EUR	11.236.963,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-69.390,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-979.159,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	953.935,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.933.095,20
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	7.118,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	2.010.165,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.471.106,86
davon nicht realisierte Verluste	EUR	58.800,50
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs	EUR	12.205.698,92

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	867.254,67
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	386.996,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	480.258,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	803.762,67
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	803.762,67
III. Gesamtausschüttung	EUR	63.492,00
1. Endausschüttung	EUR	63.492,00

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahrs	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahrs	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahrs
2021/2022 ²⁾	Stück 70.010	EUR 5.927.872,45	EUR 84,67
2022/2023	Stück 115.100	EUR 11.236.963,89	EUR 97,63
2023/2024	Stück 105.820	EUR 12.205.698,92	EUR 115,34

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

24 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	11.330,24	0,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	53.106,45	1,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	891,55	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	15.374,81	0,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-1.699,53	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-9.869,16	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	69.134,36	2,22
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-8,12	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-68.963,02	-2,21
– Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.758,49	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.254,42	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	27.687,73	0,89
– Depotgebühren	EUR	-841,76	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	28.770,80	
– Sonstige Kosten	EUR	-241,31	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	
– davon Kosten Reporting	EUR	-231,16	
Summe der Aufwendungen	EUR	-46.296,32	-1,49
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	22.838,04	0,73
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	160.651,35	5,16
2. Realisierte Verluste	EUR	-37.953,11	-1,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	122.698,24	3,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	145.536,28	4,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	805.856,78	25,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-56.414,50	-1,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	749.442,28	24,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	894.978,56	28,74

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	EUR	6.286.022,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-34.776,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-3.648.027,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	174.720,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.822.747,90
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	99.562,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	894.978,56
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	805.856,78
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-56.414,50
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs	EUR	3.597.759,12

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	260.035,89
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	114.499,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	145.536,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	237.303,69
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	237.303,69
III. Gesamtausschüttung	EUR	22.732,20
1. Endausschüttung	EUR	22.732,20

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 ²⁾	Stück 2.000	EUR 169.427,10	EUR 84,71
2022/2023	Stück 64.400	EUR 6.286.022,15	EUR 97,61
2023/2024	Stück 31.140	EUR 3.597.759,12	EUR 115,53

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

26 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	31.957,99	0,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	149.851,25	1,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	2.516,26	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	43.382,35	0,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-4.793,70	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-27.846,75	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	195.067,40	2,22
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-12,68	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-100.034,65	-1,14
– Verwaltungsvergütung	EUR	-100.034,65	-1,14
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	0,00
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.546,99	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.764,70	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-6.057,71	-0,07
– Depotgebühren	EUR	-1.363,01	-0,02
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.376,86	-0,05
– Sonstige Kosten	EUR	-317,84	-0,00
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	0,00
– davon Kosten Reporting	EUR	-300,18	-0,03
Summe der Aufwendungen	EUR	-113.416,73	-1,29
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	81.650,67	0,93
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	453.220,45	5,17
2. Realisierte Verluste	EUR	-107.102,03	-1,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	346.118,42	3,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	427.769,09	4,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.312.793,26	14,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-142.328,59	-1,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	1.170.464,67	13,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	1.598.233,76	18,23

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	EUR	8.229.185,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-58.015,20
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	408.544,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	634.966,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-226.421,23
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-17.517,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	1.598.233,76
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.312.793,26
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-142.328,59
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs	EUR	10.160.431,30

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	760.426,97
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	332.657,88
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	427.769,09
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	678.884,57
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	678.884,57
III. Gesamtausschüttung	EUR	81.542,40
1. Endausschüttung	EUR	81.542,40

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 ²⁾	Stück 2.000	EUR 169.626,02	EUR 84,81
2022/2023	Stück 84.080	EUR 8.229.185,17	EUR 97,87
2023/2024	Stück 87.680	EUR 10.160.431,30	EUR 115,88

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

28 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit
Jahresbericht

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	17.229,96	0,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	80.816,92	1,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.358,76	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	23.396,41	0,50
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-2.584,49	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-15.018,30	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	105.199,26	2,23
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6,16	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-44.635,01	-0,95
– Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.231,84	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.300,06	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.765,36	-0,16
– Depotgebühren	EUR	-666,77	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-6.898,80	
– Sonstige Kosten	EUR	-199,79	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	
– davon Kosten Reporting	EUR	-192,69	
Summe der Aufwendungen	EUR	-55.938,43	-1,19
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	49.260,83	1,04
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	244.351,00	5,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-57.798,62	-1,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	186.552,38	3,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	235.813,21	5,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	580.154,30	12,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-21.933,55	-0,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	558.220,75	11,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	794.033,96	16,83

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	EUR	2.619.783,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-34.095,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	2.119.480,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.375.175,75
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-255.695,65
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-18.190,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	794.033,96
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	580.154,30
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-21.933,55
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs	EUR	5.481.011,77

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	423.005,65
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	187.192,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	235.813,21
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	373.943,65
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	373.943,65
III. Gesamtausschüttung	EUR	49.062,00
1. Endausschüttung	EUR	49.062,00

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 ²⁾	Stück	23.850	EUR 84,93
2022/2023	Stück	26.650	EUR 98,30
2023/2024	Stück	47.175	EUR 116,18

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

30 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	25.424,91	0,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	119.263,37	1,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	2.005,68	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	34.525,98	0,50
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-3.813,73	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-22.162,21	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	155.244,00	2,23
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7,25	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-51.371,64	-0,74
– Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.854,12	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.572,06	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-19.117,54	-0,27
– Depotgebühren	EUR	-864,30	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-18.011,64	
– Sonstige Kosten	EUR	-241,60	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	
– davon Kosten Reporting	EUR	-231,07	
Summe der Aufwendungen	EUR	-74.922,61	-1,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	80.321,39	1,16
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	360.547,79	5,19
2. Realisierte Verluste	EUR	-85.306,40	-1,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	275.241,39	3,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	355.562,78	5,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	687.729,46	9,89
	EUR	-25.998,63	-0,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	661.730,83	9,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	1.017.293,61	14,63

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	EUR	3.640.869,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-41.925,60
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	3.558.209,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.823.510,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-265.300,20
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-82.589,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	1.017.293,61
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	687.729,46
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-25.998,63
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs	EUR	8.091.857,00

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	636.775,90	9,16
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	281.213,12	4,04
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	355.562,78	5,11
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	0,00	0,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	556.822,15	8,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	556.822,15	8,01
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	556.822,15	8,01
III. Gesamtausschüttung	EUR	79.953,75	1,15
1. Endausschüttung	EUR	79.953,75	1,15

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 ²⁾	Stück 24.140	EUR 2.051.844,64	EUR 85,00
2022/2023	Stück 36.970	EUR 3.640.869,16	EUR 98,48
2023/2024	Stück 69.525	EUR 8.091.857,00	EUR 116,39

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

32 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit
Jahresbericht

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	48.831,08	0,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	229.092,19	1,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.853,33	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	66.317,19	0,50
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-7.324,65	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-42.569,98	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	298.199,16	2,24
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-18,16	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-94.345,09	-0,71
– Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.289,74	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.245,74	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-17.472,14	-0,13
– Depotgebühren	EUR	-1.845,73	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-15.336,64	
– Sonstige Kosten	EUR	-289,77	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	
– davon Kosten Reporting	EUR	-270,18	
Summe der Aufwendungen	EUR	-120.370,87	-0,90
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	177.828,29	1,33
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	692.433,69	5,19
2. Realisierte Verluste	EUR	-163.873,57	-1,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	528.560,12	3,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	706.388,41	5,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.809.883,28	13,58
	EUR	-245.599,06	-1,84
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	1.564.284,22	11,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	2.270.672,63	17,03

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	EUR	6.149.241,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-103.320,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	7.286.825,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.022.502,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-735.676,08
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-49.582,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	2.270.672,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.809.883,28
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-245.599,06
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs	EUR	15.553.838,05

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	1.258.263,15	9,44
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.258.263,15	9,44
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	551.874,74	4,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	706.388,41	5,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.080.947,55	8,11
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.080.947,55	8,11
III. Gesamtausschüttung	EUR	177.315,60	1,33
1. Endausschüttung	EUR	177.315,60	1,33

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 ²⁾	Stück 9.700	EUR 825.058,44	EUR 85,06
2022/2023	Stück 62.300	EUR 6.149.241,71	EUR 98,70
2023/2024	Stück 133.320	EUR 15.553.838,05	EUR 116,67

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

34 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	1.834,37	0,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	8.607,81	1,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	144,86	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.491,88	0,50
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-275,15	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.599,59	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	11.204,18	2,24
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,76	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.259,29	-0,65
– Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-271,67	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-731,98	-0,15
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-119,82	-0,02
– Depotgebühren	EUR	-81,19	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	
– Sonstige Kosten	EUR	-38,63	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	
– davon Kosten Reporting	EUR	-37,59	
Summe der Aufwendungen	EUR	-4.383,52	-0,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	6.820,66	1,36
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	26.015,87	5,20
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.158,78	-1,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	19.857,09	3,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	26.677,75	5,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	60.232,36	12,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	9.372,20	1,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	69.604,56	13,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	96.282,31	19,26

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	EUR	494.794,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-6.650,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	96.282,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	60.232,36
davon nicht realisierte Verluste	EUR	9.372,20
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs	EUR	584.426,48

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	47.934,06
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	21.256,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	26.677,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	41.134,06
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	41.134,06
III. Gesamtausschüttung	EUR	6.800,00
1. Endausschüttung	EUR	6.800,00

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 ²⁾	Stück	5.000	EUR 85,19
2022/2023	Stück	5.000	EUR 98,96
2023/2024	Stück	5.000	EUR 116,89

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

36 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	56.643,88	0,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	265.782,88	1,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	4.472,54	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	76.932,81	0,50
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-8.496,58	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-49.385,58	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	197,31	0,00
Summe der Erträge	EUR	346.147,26	2,25
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-26,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-87.298,62	-0,57
– Verwaltungsvergütung	EUR	-87.298,62	-0,57
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	0,00
– Asset Management Gebühr	EUR	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.729,58	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.990,46	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-391,69	0,00
– Depotgebühren	EUR	-2.582,01	-0,06
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.752,72	0,00
– Sonstige Kosten	EUR	-1.562,40	-0,03
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	0,00
– davon Kosten Reporting	EUR	-1.533,58	-0,03
Summe der Aufwendungen	EUR	-100.436,36	-0,65
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	245.710,90	1,60
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	803.084,68	5,21
2. Realisierte Verluste	EUR	-190.163,60	-1,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	612.921,08	3,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	858.631,98	5,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.206.397,40	14,33
	EUR	103.721,13	0,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	2.310.118,53	15,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	3.168.750,51	20,57

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs		EUR	12.914.215,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-222.296,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	2.116.966,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.556.349,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.439.382,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	83.849,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs		EUR	3.168.750,51
davon nicht realisierte Gewinne			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.206.397,40	
		EUR	103.721,13
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs		EUR	18.061.486,55

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

insgesamt je Anteil⁽¹⁾

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.531.360,97
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	672.728,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	EUR	858.631,98
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.286.477,12
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.286.477,12
III. Gesamtausschüttung	EUR	244.883,85
1. Endausschüttung	EUR	244.883,85

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 ⁽²⁾	Stück 281.400	EUR 24.001.107,93	EUR 85,29
2022/2023	Stück 130.150	EUR 12.914.215,64	EUR 99,23
2023/2024	Stück 154.015	EUR 18.061.486,55	EUR 117,27

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Auflagedatum 22.12.2021.

38 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit Jahresbericht

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Erstausgabedatum

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	22. Dezember 2021

Erstausgabepreise

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag¹⁾

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	5,00 %

Rücknahmeabschlag

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	entfällt

Mindestanlagesumme

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	50.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	60.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	65.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	70.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	75.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	80.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	125.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	500.000,00 EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	1.000.000,00 EUR

Verwaltungsvergütung²⁾

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B	1,60 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C	1,40 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D	1,25 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E	1,10 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F	1,00 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G	0,90 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H	0,75 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I	0,60 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J	0,50 % p. a.

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,90 %.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Vewahrstellenvergütung³⁾

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B–J

0,05 % p. a. (Mindestvergütung: EUR 12.000,00 p.a.
auf das Gesamtvolumen des Fonds)

Vertriebswege

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

nicht einschlägig
nicht einschlägig

Währung

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

EUR
EUR
EUR
EUR
EUR
EUR
EUR
EUR
EUR

Ertragsverwendung

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung
Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer/ISIN:

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

A2QMS3/DE000A2QMS32
A2QMS4/DE000A2QMS40
A2QMS5/DE000A2QMS57
A2QMS6/DE000A2QMS65
A2QMS7/DE000A2QMS73
A2QMS8/DE000A2QMS81
A2QMS9/DE000A2QMS99
A2QMXA/DE000A2QMXA7
A2QMXB/DE000A2QMXB5

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,12%.

40 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Jahresbericht

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.602.778,20
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		86,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,26

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand seines Vergleichsvermögens ermittelt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,73 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,50 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,64 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,87

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag¹⁾

MSCI World Ex Europe Net TR Index	30,00 %
STOXX 50 Net TR Index [SX5R]	70,00 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde: historische Simulation.

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:
99% Konfidenzniveau, 10 Handelstage Haltedauer, 1 Jahr historischer Betrachtungszeitraum.

Sonstige Angaben

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Anteilwert	EUR	114,79
Ausgabepreis	EUR	120,53
Rücknahmepreis	EUR	114,79
Anzahl Anteile	STK	10.175

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Anteilwert	EUR	115,34
Ausgabepreis	EUR	121,11
Rücknahmepreis	EUR	115,34
Anzahl Anteile	STK	105.820

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Anteilwert	EUR	115,53
Ausgabepreis	EUR	121,31
Rücknahmepreis	EUR	115,53
Anzahl Anteile	STK	31.140

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Anteilwert	EUR	115,88
Ausgabepreis	EUR	121,67
Rücknahmepreis	EUR	115,88
Anzahl Anteile	STK	87.680

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Anteilwert	EUR	116,18
Ausgabepreis	EUR	121,99
Rücknahmepreis	EUR	116,18
Anzahl Anteile	STK	47.175

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Anteilwert	EUR	116,39
Ausgabepreis	EUR	122,21
Rücknahmepreis	EUR	116,39
Anzahl Anteile	STK	69.525

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Anteilwert	EUR	116,67
Ausgabepreis	EUR	122,50
Rücknahmepreis	EUR	116,67
Anzahl Anteile	STK	133.320

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Anteilwert	EUR	116,89
Ausgabepreis	EUR	122,73
Rücknahmepreis	EUR	116,89
Anzahl Anteile	STK	5.000

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Anteilwert	EUR	117,27
Ausgabepreis	EUR	123,13
Rücknahmepreis	EUR	117,27
Anzahl Anteile	STK	154.015

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 Kurzwert wird bereinigt ausgewiesen.

Für Renten mit einem Inflationsanteil werden die Kurse nicht um den Inflationsfaktor bereinigt, nur der Kurzwert 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, vertragwilligen 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.

42 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit Jahresbericht

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,41 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwanderstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,75 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwanderstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,51 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwanderstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,36 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwanderstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,20 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwanderstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,10 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwanderstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,00 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsentnahmen.

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,84 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsentnahmen.

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,81 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsentnahmen.

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,60 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsentnahmen.

Die KVG gewährt keine sogenannten Vermittlungsprovisionen an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Gruppenfremde Investmentanteile

BGF - Sustainable Energy Fund Actions Nominatives I2 EUR oN

LU0368234703

1,000

44 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit Jahresbericht

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit B

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit C

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit D

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit E

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit F

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit G

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit H

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit I

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit J

Wesentliche sonstige Erträge:

Erstattung Transaktionsgebühr

EUR 197,31

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten

EUR 24.174,84

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG¹⁾ gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	17.514.081,39
davon feste Vergütung	EUR	16.219.894,14
davon variable Vergütung	EUR	1.294.187,25

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen

EUR

0,00

Zahl der Mitarbeiter der KVG¹⁾

191

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG¹⁾ gezahlten Vergütung an bestimmte

Mitarbeitergruppen

EUR

3.213.083,41

davon Geschäftsleiter

EUR

1.054.480,80

davon andere Führungskräfte

EUR

2.158.602,61

davon andere Risikotaker

EUR

0,00

davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (sind bereits in „andere FKs“ enthalten)

EUR

0,00

1. Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Metzler Asset Management GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen regulatorischen Anforderungen an Vergütungssysteme zudem gilt die für alle Unternehmen der Metzler-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die ein gruppenweit einheitliches Vergütungssystem definiert. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch die Kontrollbereiche und den Personalbereich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft. Im zurückliegenden Geschäftsjahr ergab die Überprüfung keine Beanstandungen.

2. Vergütungskomponenten

In der inhaltlichen Ausgestaltung unterscheidet die KVG zwischen außertariflich bezahlten Mitarbeitenden (AT-Mitarbeiter) und den Tarifmitarbeitenden (Tarifmitarbeiter).

Die AT-Mitarbeiter erhalten eine fixe monatliche Grundvergütung, deren Höhe sich nach der auszuübenden Tätigkeit, der Vergütung gleichartiger Tätigkeiten in der KVG sowie nach den erforderlichen Qualifikationen des einzelnen Mitarbeitenden, der Komplexität der auszuübenden Aufgaben und der damit verbundenen Verantwortung sowie der jeweiligen Marktgegebenheiten richtet. Zusätzlich können AT-Mitarbeiter eine leistungsabhängige variable Vergütung (Bonus) erhalten.

Die Arbeitsverhältnisse der Tarifmitarbeiter unterliegen den Tarifverträgen für das private Bankengewerbe. Die Höhe der fixen monatlichen Grundvergütung richtet sich nach der tariflichen Eingruppierung und dem jeweiligen Berufsjahr des einzelnen Tarifmitarbeiters. Zudem zahlt die KVG eine Betriebstreueprämie (sog. 14. Gehalt) jeweils in Höhe eines Bruttomonatsgehalts.

3. Bemessung der variablen Vergütung (Bonus)

Der Bonus wird im Rahmen eines kombinierten top-down / bottom-up Prozesses festgelegt: Der Bonuspool wird vom Vorstand der B. Metzler seel. Sohn & Co. AG diskretionär festgelegt und kann dementsprechend im Vergleich zum Vorjahr auch reduziert oder gestrichen werden. Die genaue Höhe des Bonus legt in diesem Rahmen die jeweilige Führungskraft diskretionär auf Basis folgender ermessensleitender Parameter fest: Geschäftsergebnis der KVG und die persönliche Entwicklung des AT-Mitarbeiters im Geschäftsjahr. Die Bewertung der persönlichen Entwicklung erfolgt auf Basis einer ganzheitlichen Beurteilung, geleitet durch die systematisch durchgeföhrten jährlichen Mitarbeitergespräche. Etwaige negative Erfolgsbeiträge des AT-Mitarbeiters im Geschäftsjahr werden bei der Festlegung der variablen Vergütung entsprechend berücksichtigt. Die Höhe der variablen Vergütung ist auf 100 % der fixen Vergütungsbestandteile gedeckelt und kann nach Beschluss der Gesellschafter auf max. 200 % erhöht werden.

4. Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden (Risk Taker)

Die KVG führt jährlich eine Analyse zur Identifizierung der Risk Taker durch. Für die Einstufung als Risk Taker ist entscheidend, ob einzelne Mitarbeitende einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der KVG oder auf das Risikoprofil der verwalteten Investmentvermögen haben. Die KVG hat für die Risk Taker kein eigenständiges Vergütungssystem implementiert; die Vergütung beurteilt sich nach den für das Vergütungssystem der AT-Mitarbeiter bestimmten Kriterien. In Bezug auf die Gewährung der variablen Vergütung wendet die KVG den aufsichtsrechtlichen Proportionalitätsgrundsatz an und hat daher die aufsichtsrechtlichen Vorgaben unter anderem zur Zurückbehaltung eines Teils der variablen Vergütung und dessen ratierliche Gewährung über einen mehrjährigen Zurückbehaltungszeitraums sowie zur Gewährung eines Teils der variablen Vergütung in Instrumenten nicht in das Vergütungssystem der variablen Vergütung der Risk Taker implementiert. Für die fortgesetzte Anwendung des aufsichtsrechtlichen Proportionalitätsgrundsatzes führt die KVG eine jährliche Selbstanalyse auf der Grundlage der aufsichtsrechtlich vorgegebenen Beurteilungsparameter der Größe, der internen Organisation und von Art, Umfang und Komplexität der Geschäfte durch.

1) Metzler Asset Management GmbH zum 31. Dezember 2023

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zu den Offenlegungspflichten von Vermögensverwaltern gemäß § 134c Abs. 4 des AktG

Die Anlageentscheidungen wurden nach Maßgabe der Anlagestrategie und unter Berücksichtigung der voraussichtlichen Wertentwicklung sowie der festgestellten mittel- bis langfristigen Risiken getroffen; wir verweisen hierzu auf unsere Darstellungen im Tätigkeitsbericht. Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios, zu den Portfolioumsätzen im Berichtszeitraum, zu den Portfolioumsatzkosten (Transaktionskosten) sowie ggf. zur Handhabung der Wertpapierleihe können diesem Jahresbericht entnommen werden. Die Stimmrechte für die im Fonds gehaltenen Unternehmenstitel wurden im Interesse der Anleger auf Grundlage von Leitlinien zur Stimmrechtsausübung durch Stimmrechtsvertreter Columbia Threadneedle Investments ausgeübt.

Die Leitlinien zur Stimmrechtsausübung beinhalteten Grundsätze zur Vermeidung von Interessenkonflikten und wurden im Berichtszeitraum im Rahmen eines Jahresgespräches mit dem Dienstleister routinemäßig überprüft. U.a. durch die Vorgaben des KAGB hat die Metzler Asset Management GmbH bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben im besten Interesse der von ihr verwalteten Investmentvermögen oder deren Anlegern zu handeln. Zur Vermeidung und Behandlung von Interessenkonflikten wurden von der Metzler Gruppe umfangreiche organisatorische Maßnahmen getroffen.

Wenn sich für die Metzler Asset Management GmbH bei einzelnen Abstimmungspunkten in Bezug auf die Ausübung der Stimmrechte Interessenkonflikte ergeben sollten, so wird sie sich in diesen Punkten der Stimme enthalten. Solche Interessenkonflikte können sich sowohl aus der Tätigkeit der Metzler Asset Management GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft als auch aus der Tätigkeit anderer Gesellschaften der Metzler Gruppe ergeben. Ebenfalls werden die Voting-Empfehlungen der Stimmrechtsvertreter für wichtige Kunden und ausgewählte investierte Unternehmen überprüft.

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

Frankfurt am Main, den 18. Dezember 2024

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900WGCSQRN8XSGQ97

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja

Nein

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel | |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der von der Metzler Asset Management GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft (die „KVG“) verwaltete Publikumsfonds „Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit“ wurde im Rahmen eines klar strukturierten ESG-Ansatzes aktiv verwaltet.

Zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsmerkmalen hat das Portfoliomanagement bei Investitionsentscheidungen in Unternehmen ein Best-in-Class-Verfahren sowie einen durch Ausschlusskriterien definierten Negativfilter angewendet.

Nur diejenigen Titel des Anlageuniversums kamen als Investition in Frage, die zu den Vorreitern ihrer Branche in puncto Nachhaltigkeit gehören („Best-in-Class“) und gleichzeitig die Ausschlusskriterien aus den folgenden Themengebieten nicht verletzen:

- Umwelt
- Menschen- und Arbeitsrechte
- Unternehmerisches Fehlverhalten
- Geächtete Waffen und zivile Schusswaffen
- Pornografie
- Tabak
- Steuervorschriften.

Ebenfalls als nicht nachhaltig galten Wertpapiere von Emittenten, die sich über einen vorab definierten (Umsatz-)Schwellenwert hinaus in den folgenden kontroversen Geschäftsfeldern engagieren:

- Fossile Brennstoffe
- Atomenergie
- Militär
- Glücksspiel.

Länderanleihen wurden ausschließlich mittels folgender Ausschlusskriterien gefiltert:

- Menschenrechte
- Autoritäres Regime
- Biodiversität
- Kinderarbeit
- Klimaschutz
- Korruption
- Atomwaffen
- Diskriminierung
- Todesstrafe.

Investitionen in Investmentfonds wurden auf Grundlage der Ergebnisse eines Fonds-Screenings unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien erwogen; hierbei kamen grundsätzlich nur Artikel-8- oder Artikel-9-Fonds gemäß der Offenlegungsverordnung für eine Anlage infrage.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurde ausschließlich in Unternehmenstitel von Emittenten investiert, die unsere Best-in-Class-Schwellen nicht überschritten haben, d. h. gemäß des externen ESG-Ratings unseres ESG-Datenanbieters ISS ESG maximal eine Note unter dem „Prime“-Status lagen.

Ferner wurden die festgelegten Ausschlusskriterien bei Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen und Ländern eingehalten.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum unverändert abgeschnitten. Die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale auf Portfolioebene wurde, wie im Jahr zuvor, anhand der benannten Nachhaltigkeitsindikatoren sichergestellt. Eine Anpassung der Nachhaltigkeitsindikatoren bzw. der Methodik fand nicht statt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?



Mithilfe der oben genannten verbindlichen Ausschlusskriterien wurden auch die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. „Principal Adverse Impacts“, kurz: PAIs) im Sinne der EU-Vorgaben berücksichtigt. Dies bedeutet, dass bei Investitionsentscheidungen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Beschäftigung, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung einbezogen wurden (für nähere Informationen zu den im Portfolio berücksichtigten Indikatoren siehe nachfolgende Tabelle).

Indikatoren für nachteilige Umweltauswirkungen	Indikatoren für negative soziale Auswirkungen
<i>Treibhausgasemissionen:</i> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	<i>Soziales und Beschäftigung:</i> Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
<i>Treibhausgasemissionen:</i> Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	<i>Soziales und Beschäftigung:</i> Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
<i>Biodiversität:</i> Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	<i>Soziales:</i> Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstößen
<i>Wasser:</i> Emissionen in Wasser	
<i>Abfall:</i> Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	
<i>Umwelt:</i> Treibhausgasemissionsintensität-Emissionsintensität	



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Kasse	Kasse	15,46	
SSE PLC	Versorgungsbetriebe	3,01	Großbritannien
UNILEVER PLC (EUR)	Basiskonsumgüter	2,97	Großbritannien
PEPSICO INC	Basiskonsumgüter	2,93	USA
SWISSCOM AG NAM.	Kommunikationsdienste	2,91	Schweiz
NESTLE NAM.	Basiskonsumgüter	2,86	Schweiz
BGF-SUST.ENERGY I2 EO	Investmentanteile	2,83	Luxemburg
UNITEDHEALTH GROUP DL	Gesundheitswesen	2,52	USA
ST GOBAIN	Industrie	2,43	Frankreich
L OREAL INH.	Basiskonsumgüter	2,17	Frankreich
INTESA SANPAOLO	Finanzwesen	2,10	Italien
ROCHE HLDG AG GEN.	Gesundheitswesen	2,10	Schweiz
GIVAUDAN SA NA	Rohstoffe	2,06	Schweiz
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	Industrie	2,06	Deutschland
ASML HOLDING	IT	2,05	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

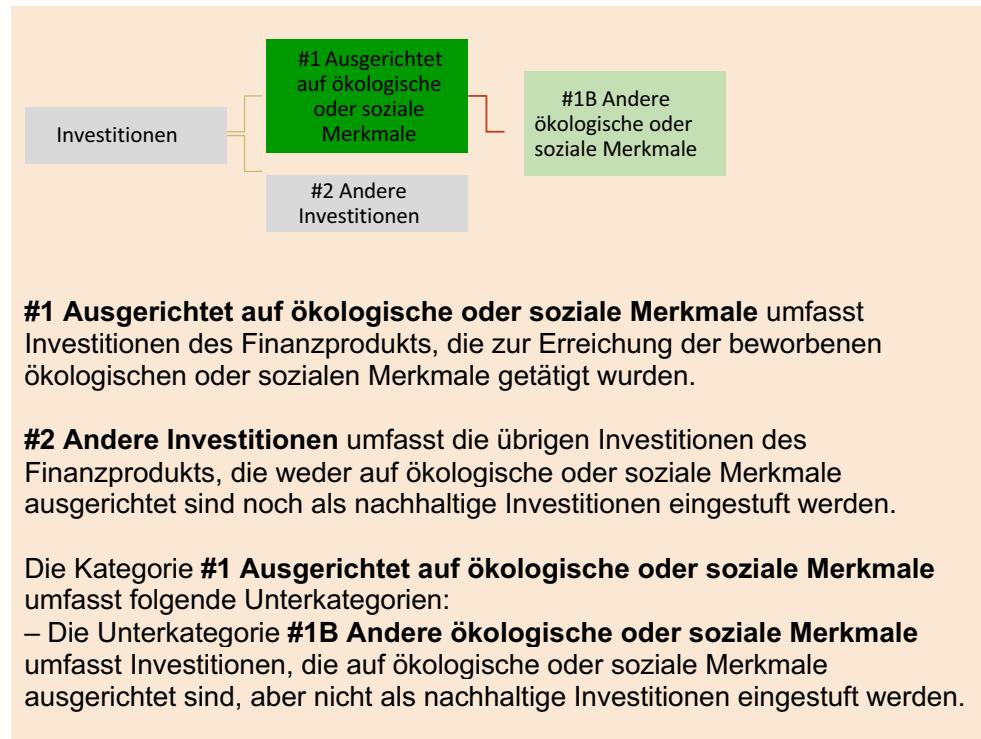
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Bei den „Anderen Investitionen“ handelt es sich im Falle des Fonds ausschließlich um Geldmarktinstrumente und Absicherungsinstrumente, die nicht einzelnen Unternehmen, Staaten oder Investmentanteilen zugeordnet werden können, sowie Liquidität.

Der Anteil der Investitionen an den Gesamtinvestitionen, die die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale fördern, und andere Investitionen, war wie folgt:

Investitionen	Wert
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	84,32 %
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	84,32 %
#2 Andere Investitionen	15,68 %



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Es wurde in folgenden Sektoren investiert:

Basiskonsumgüter (14,67 %), Finanzwesen (10,27 %), Gesundheitswesen (15,32 %), Industrie (13,38 %), Investmentanteile (2,83 %), IT (12,26 %), Kasse (15,46 %), Kommunikationsdienste (3,19 %), Nichtbasiskonsumgüter (5,46 %), Rohstoffe (3,21 %), Sonstige (0,20 %), Staatsanleihen (0,72 %), Versorgungsbetriebe (3,01 %).

Der Investitionsanteil in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, betrug 4,02 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Anlagestrategie sah nicht vor, dass Investitionen getätigt wurden, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmten. Der Anteil an Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, betrug daher 0.

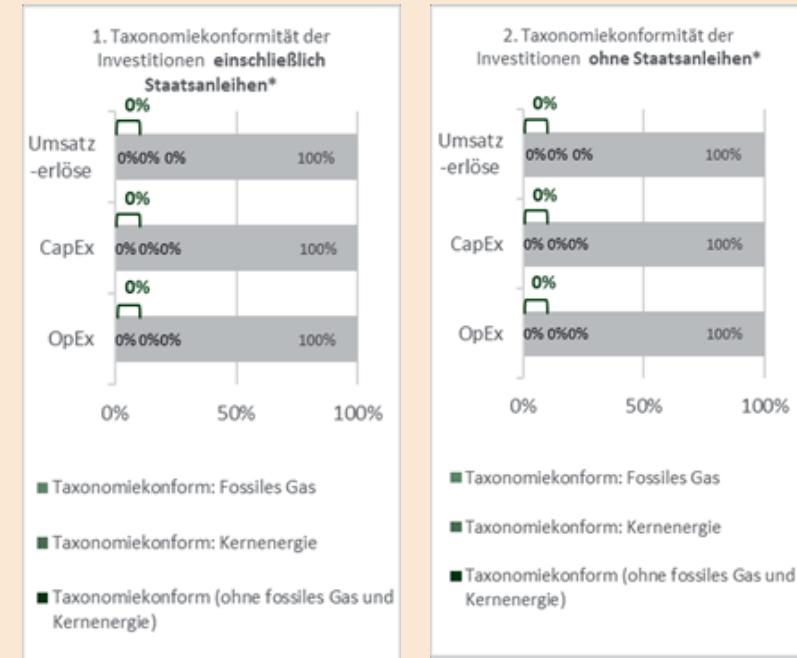
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichte Tätigkeiten geflossen sind?**

0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

0 %. Im Vergleich zur vorangegangenen Berichtsperiode blieb der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, unverändert.

und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den „Anderen Investitionen“ handelt es sich im Falle des Fonds ausschließlich um Geldmarktinstrumente und Absicherungsinstrumente, die nicht einzelnen Unternehmen, Staaten oder Investmentanteilen zugeordnet werden können, sowie Liquidität.

Für „Andere Investitionen“, die nicht Teil der Nachhaltigkeitsstrategie sind, gibt es keine verbindlichen Kriterien, nach denen der Fonds ein Minimum an ökologischen und/oder sozialen Schutzmaßnahmen berücksichtigen muss.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Dem Portfoliomanagement wurde monatlich eine Liste durch den ESG-Datenanbieter ISS ESG zur Verfügung gestellt, aus der hervorgeht, welche Titel des vorgegebenen Anlageuniversums unter Einsatz des oben beschriebenen Nachhaltigkeitsfilters (Best-in-Class-Verfahren und Ausschlusskriterien) investierbar waren.

Die Beurteilung von ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte ausschließlich durch den ESG-Datenanbieter. Das Portfoliomanagement hatte in diesem Zusammenhang keinen Ermessensspielraum.

Um zu gewährleisten, dass die Unternehmen/Länder auch nach Erwerb der Wertpapiere weiterhin den Nachhaltigkeitskriterien entsprechen, erfolgte ein monatliches Controlling. Bei Investitionen in Investmentvermögen erfolgte die Prüfung anhand der dazu

veröffentlichten Klassifizierung nach Art. 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung.

Auf Basis des jeweils aktuellen Datenbestandes wurden alle Anlagen regelmäßig überprüft. Wenn eine Investition nicht mehr die Kriterien für Nachhaltigkeit erfüllte (zum Beispiel aufgrund von Kontroversen oder einer Veränderung des ESG-Ratings), wurde der entsprechende Titel in der Regel innerhalb von vier Wochen verkauft.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Es wurde kein Index als Referenzwert verwendet.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Es wurde kein Index als Referenzwert verwendet.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Es wurde kein Index als Referenzwert verwendet.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Es wurde kein Index als Referenzwert verwendet.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Metzler Asset Management GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigelegte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Metzler Asset Management GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten 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 zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.
- den Bericht der Geschäftsführung sowie die übrigen im veröffentlichten Jahresbericht enthaltenen Angaben, aber nicht die geprüften Bestandteile des Jahresberichts und nicht unseren dazugehörigen Vermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Metzler Asset Management GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Metzler Asset Management GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise

erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Metzler Asset Management GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Metzler Asset Management GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Metzler Asset Management GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Metzler Asset Management GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 19. Dezember 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

SONSTIGE INFORMATION

- NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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

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

Wichtige Informationen für die Anteilinhaber des OGAW-Sondervermögens

Schließung des von der Metzler Asset Management GmbH verwalteten OGAW-Sondervermögens Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit Anteilkasse A (DE000A2QMS24) zum 20. Juni 2024

Die Geschäftsführung der Metzler Asset Management GmbH hat beschlossen die Anteilkasse Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit A zum 20. Juni 2024 zu schließen.

Das Verkaufsprospekt wurde dementsprechend angepasst und auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter www.metzler.com veröffentlicht.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Portfoliomangement

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Aufsichtsbehörde

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

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

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