

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. April 2024

Metzler Asset Management GmbH

Metzler German Smaller Companies Sustainability

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis

1

Halbjahresbericht	2
OGAW-Sondervermögen	
Metzler German Smaller Companies Sustainability	2
Weitere Informationen	12

2 Metzler German Smaller Companies Sustainability Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30. April 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	89.446.764,05	100,15
1. Aktien	88.476.695,40	99,07
Bundesrep. Deutschland	81.379.283,40	91,12
Luxemburg	3.351.670,00	3,75
Niederlande	1.581.150,00	1,77
Österreich	2.164.592,00	2,42
2. Bankguthaben	967.595,40	1,08
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.473,25	0,00
II. Verbindlichkeiten	- 136.150,17	-0,15
III. Fondsvermögen	89.310.613,88	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	88.476.695,40	99,07
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	88.476.695,40	99,07
Aktien						EUR	88.476.695,40	99,07
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	23.000	23.000	0	EUR 16,500	379.500,00	0,42
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	15.250	0	4.050	EUR 109,400	1.668.350,00	1,87
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	26.000	50.000	54.400	EUR 21,860	568.360,00	0,64
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	22.050	0	1.750	EUR 112,800	2.487.240,00	2,78
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	STK	9.750	8.900	2.450	EUR 252,000	2.457.000,00	2,75
Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005102008	STK	100.950	131.150	30.200	EUR 11,160	1.126.602,00	1,26
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	10.800	0	6.200	EUR 45,300	489.240,00	0,55
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	55.000	21.400	32.550	EUR 27,000	1.485.000,00	1,66
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	18.250	0	13.600	EUR 29,300	534.725,00	0,60
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	24.300	22.350	3.450	EUR 99,100	2.408.130,00	2,70
CECONOMY AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007257503	STK	205.000	205.000	0	EUR 2,162	443.210,00	0,50
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	20.650	9.650	65.650	EUR 28,120	580.678,00	0,65
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	9.000	0	44.300	EUR 83,200	748.800,00	0,84
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	56.500	6.500	56.600	EUR 26,400	1.491.600,00	1,67
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	320.750	203.550	0	EUR 6,714	2.153.515,50	2,41
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	32.900	32.900	0	EUR 17,740	583.646,00	0,65
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	57.000	57.000	0	EUR 24,100	1.373.700,00	1,54
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	48.650	0	11.700	EUR 37,220	1.810.753,00	2,03
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	27.350	0	0	EUR 19,545	534.555,75	0,60
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	54.800	0	74.800	EUR 9,740	533.752,00	0,60
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	19.950	0	2.600	EUR 43,850	874.807,50	0,98
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N. ¹⁾	DE000FTG1111	STK	71.250	71.250	0	EUR 12,285	875.306,25	0,98
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	44.550	44.550	0	EUR 47,080	2.097.414,00	2,35
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	17.000	13.300	19.150	EUR 26,040	442.680,00	0,50
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	46.950	0	0	EUR 39,600	1.859.220,00	2,08
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	11.900	0	2.600	EUR 43,820	521.458,00	0,58
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	80.000	46.400	0	EUR 37,900	3.032.000,00	3,39
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	7.000	0	23.300	EUR 101,000	707.000,00	0,79
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	62.500	120.300	57.800	EUR 10,450	653.125,00	0,73
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	28.400	0	0	EUR 21,900	621.960,00	0,70
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	10.100	10.100	12.450	EUR 73,600	743.360,00	0,83
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	19.000	0	26.800	EUR 50,540	960.260,00	1,08
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	10.600	0	4.250	EUR 248,600	2.635.160,00	2,95
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006200108	STK	42.000	0	9.750	EUR 25,500	1.071.000,00	1,20
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	30.000	0	57.500	EUR 25,240	757.200,00	0,85
K+S AG	DE000KSAG888	STK	62.000	17.000	24.400	EUR 14,025	869.550,00	0,97
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	50.450	34.050	11.300	EUR 43,380	2.188.521,00	2,45
Klößner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	83.200	83.200	97.900	EUR 6,650	553.280,00	0,62
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KXB1006	STK	11.828	0	42.450	EUR 69,550	822.637,40	0,92
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5	STK	114.650	0	18.150	EUR 18,880	2.164.592,00	2,42
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	5.000	5.000	0	EUR 123,600	618.000,00	0,69
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	86.750	0	6.550	EUR 26,530	2.301.477,50	2,58
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	48.550	0	6.500	EUR 79,920	3.880.116,00	4,34
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	161.600	61.600	36.800	EUR 5,020	811.232,00	0,91
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	11.900	0	3.450	EUR 83,550	994.245,00	1,11
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	37.750	37.750	61.550	EUR 18,700	705.925,00	0,79
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	215.000	215.000	0	EUR 7,300	1.569.500,00	1,76
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	29.500	5.650	39.500	EUR 43,540	1.284.430,00	1,44
Rational AG	DE0007010803	STK	1.500	1.500	1.080	EUR 804,000	1.206.000,00	1,35
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	12.450	14.150	1.700	EUR 127,000	1.581.150,00	1,77

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

4 Metzler German Smaller Companies Sustainability Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	STK	41.200	41.200	0	EUR 18,080	744.896,00	0,83
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	28.450	11.450	5.100	EUR 24,200	688.490,00	0,77
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	191.000	0	0	EUR 5,480	1.046.680,00	1,17
SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3ENQ51	STK	28.200	28.200	0	EUR 39,320	1.108.824,00	1,24
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	15.050	0	0	EUR 69,100	1.039.955,00	1,16
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	22.200	0	19.400	EUR 73,100	1.622.820,00	1,82
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	21.700	21.700	0	EUR 90,000	1.953.000,00	2,19
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	37.000	50.300	13.300	EUR 60,150	2.225.550,00	2,49
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	55.000	0	13.400	EUR 13,400	737.000,00	0,83
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	49.800	49.800	0	EUR 46,650	2.323.170,00	2,60
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	195.350	0	35.550	EUR 13,390	2.615.736,50	2,93
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	43.250	33.250	0	EUR 70,700	3.057.775,00	3,42
tonies SE Actions au Porteur EO 1	LU2333563281	STK	237.950	237.950	0	EUR 5,100	1.213.545,00	1,36
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRAT0N7	STK	57.000	57.000	0	EUR 33,350	1.900.950,00	2,13
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	19.600	13.850	0	EUR 100,600	1.971.760,00	2,21
Wüstenrot & Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004	STK	73.150	0	0	EUR 13,200	965.580,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen						EUR	88.476.695,40	99,07

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR	967.595,40	1,08
Bankguthaben			EUR	967.595,40	1,08
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	967.595,40	% 100,000	967.595,40	1,08
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	2.473,25	0,00
Zinsansprüche	EUR	583,25		583,25	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	1.890,00		1.890,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-136.150,17	-0,15
Verwaltungsvergütung	EUR	-109.529,44		-109.529,44	-0,12
Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.854,53		-8.854,53	-0,01
Lagerstellenkosten	EUR	-10.387,50		-10.387,50	-0,01
Research Kosten	EUR	-7.378,70		-7.378,70	-0,01
Fondsvermögen			EUR	89.310.613,88	100,00¹⁾
Metzler German Smaller Companies Sustainability A					
Anteilwert			EUR	165,12	
Ausgabepreis			EUR	173,38	
Rücknahmepreis			EUR	165,12	
Anzahl Anteile			STK	529.608	
Metzler German Smaller Companies Sustainability B					
Anteilwert			EUR	141,03	
Ausgabepreis			EUR	141,03	
Rücknahmepreis			EUR	141,03	
Anzahl Anteile			STK	13.190	

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

6 Metzler German Smaller Companies Sustainability Halbjahresbericht

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Identifikation	Gattungsbezeichnung		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	STK	30.000,00	0,00	368.550,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			STK		0,00	368.550,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	0	10.350	
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	0	125.700	
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	STK	0	32.300	
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	0	8.500	
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	0	10.850	
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7	STK	0	35.750	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	0	237.100	
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	0	7.800	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	0	44.650	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	0	11.300	
JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	0	15.000	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	0	35.500	
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	STK	5.200	5.200	
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8	STK	0	44.200	
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	0	29.150	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	0	24.450	
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	0	17.450	
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	0	8.350	

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

(Basiswert(e): AIXTRON SE Namens-Aktien o.N., Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N., Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N., freenet AG Namens-Aktien o.N., HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N., K+S AG, METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N., MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N., NORMA Group SE Namens-Aktien o.N., ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N., Siltronic AG Namens-Aktien o.N., Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N., TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N., Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.)

EUR

14.735

8 Metzler German Smaller Companies Sustainability Halbjahresbericht

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Erstausgabedatum

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	2. Januar 1992
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	1. Februar 2011

Erstausgabepreise

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	53,69 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag¹⁾

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	5,00 %
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	0,00 %

Rücknahmeabschlag

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	entfällt
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	entfällt

Mindestanlagesumme

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	keine
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	500.000,00 EUR (Erstmindestanlage)

Verwaltungsvergütung²⁾

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	1,50 % p.a.
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	0,75 % p.a.

Verwahrstellenvergütung³⁾

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	0,12 % p.a.
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	0,12 % p.a.

Vertriebsweg

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	nicht einschlägig
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

erfolgsabhängige Vergütung

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	15 % der Outperformance gegenüber 50 % MDAX/50 % SDAX
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	keine

Währung

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	EUR
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	EUR

Ertragsverwendung

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	Ausschüttung
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler German Smaller Companies Sustainability A	975223 / DE0009752238
Metzler German Smaller Companies Sustainability B	A1C691 / DE000A1C6919

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,50 %.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,12 %.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Metzler German Smaller Companies Sustainability A

Anteilwert	EUR	165,12
Ausgabepreis	EUR	173,38
Rücknahmepreis	EUR	165,12
Anzahl Anteile	STK	529.608

Metzler German Smaller Companies Sustainability B

Anteilwert	EUR	141,03
Ausgabepreis	EUR	141,03
Rücknahmepreis	EUR	141,03
Anzahl Anteile	STK	13.190

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung

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

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

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

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

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

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

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Wertpapierleihe

Für Wertpapierleihegeschäfte verwendete Vermögensgegenstände zum Stichtag

absolut	EUR	368.550,00
in % des Fondsvermögens		0,41

Größte Gegenpartei(en) von Wertpapierleihegeschäften

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	B. Metzler seel Sohn & Co. AG (G) (V)	368.550,00	Bundesrep. Deutschland

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Wertpapierleihegeschäften

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

Wertpapierleihegeschäfte gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	368.550,00

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte

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

Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten

Laufzeitband	Marktwert der Sicherheiten in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	2.709.099,00

Größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf die erhaltenen Wertpapiersicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte

Rang	Name	Volumen empfangene Sicherheiten in EUR
1	Sparebank 1 SR-Bank ASA	2.709.099,00

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierleihegeschäften

Gesamtzahl der Verwahrer / Kontoführer 1

Name	verwahrter Betrag absolut
B. Metzler seel Sohn & Co. AG (G) (V)	2.709.099,00

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

Ertrags- und Kostenanteile für Wertpapierleihegeschäfte

Erträge in der Berichtsperiode

Metzler German Smaller Companies Sustainability A

Empfänger	Absoluter Betrag in EUR	in % der Bruttoerträge
Fonds [^]	6.126,12	50,00 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	1.225,22	10,00 %
Dritter	4.900,90	40,00 %

Metzler German Smaller Companies Sustainability B

Empfänger	Absoluter Betrag in EUR	in % der Bruttoerträge
Fonds	130,09	50,00 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	26,02	10,00 %
Dritter	104,07	40,00 %

Kosten in der Berichtsperiode

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

Verliehene Wertpapiere in Prozent aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds zum Stichtag¹⁾

Anteil der verliehenen Wertpapiere 0,42 %

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Wertpapiersicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2024

Metzler Asset Management GmbH

Die Geschäftsführung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Portfoliomanagement

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

Aufsichtsbehörde

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

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

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