

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 28. Februar 2025

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Wertsicherungsfonds 93

ungeprüft

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

Halbjahresbericht	2
OGAW-Sondervermögen	
Metzler Wertsicherungsfonds 93	2
Weitere Informationen	12

2 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	475.679.720,15	102,42
1. Anleihen	441.785.220,00	95,12
< 1 Jahr	98.771.411,00	21,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	213.266.613,00	45,92
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	118.483.464,00	25,51
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.263.732,00	2,43
2. Derivate	2.726.633,52	0,59
3. Bankguthaben	9.133.725,47	1,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	22.034.141,16	4,74
II. Verbindlichkeiten	-11.238.581,70	-2,42
III. Fondsvermögen	464.441.138,45	100,00

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR		441.785.220,00	95,12
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		386.881.439,00	83,30
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		386.881.439,00	83,30
3,5190 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	10.900	0	0	%	100,421	10.945.889,00	2,36
4,0360 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZU2	EUR	5.300	0	0	%	101,561	5.382.733,00	1,16
3,6680 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	13.700	0	0	%	101,479	13.902.623,00	2,99
2,6390 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2023(2028)	DE000A14JZW8	EUR	7.700	0	0	%	99,492	7.660.884,00	1,65
3,0360 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2029)	DE000A3H25U4	EUR	11.000	11.000	0	%	99,263	10.918.930,00	2,35
3,4660 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2025)A.525	DE000A289LB4	EUR	4.000	0	0	%	100,278	4.011.120,00	0,86
3,1410 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.516	DE000A2NB9X8	EUR	10.300	0	0	%	100,584	10.360.152,00	2,23
3,4890 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	9.000	0	0	%	100,833	9.074.970,00	1,95
3,4850 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523	DE000A289K97	EUR	10.000	4.500	0	%	101,243	10.124.300,00	2,18
3,7460 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	8.000	0	0	%	101,087	8.086.960,00	1,74
3,5550 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2027)A.539	DE000A3H2Y99	EUR	4.000	0	0	%	100,860	4.034.400,00	0,87
2,5560 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.24(2030)A.558	DE000A351PP3	EUR	5.000	5.000	0	%	98,826	4.941.300,00	1,06
3,2340 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25)	DE000A3E5SH3	EUR	4.000	0	0	%	100,475	4.019.000,00	0,87
2,6940 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(27)	DE000A30V6W9	EUR	5.000	500	0	%	99,849	4.992.450,00	1,07
3,2230 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(28)	DE000A3E5SR2	EUR	9.000	0	0	%	99,571	8.961.390,00	1,93
2,5260 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.24(29)	DE000A30V620	EUR	5.000	5.000	0	%	99,021	4.951.050,00	1,07
2,3890 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.24(29)	DE000A30V604	EUR	10.000	0	0	%	99,176	9.917.600,00	2,14
2,8810 % Bremen, Freie Hansestadt FLR-LandSchatz.A.271 v.22(28)	DE000A30V349	EUR	10.000	0	0	%	99,384	9.938.400,00	2,14
3,1810 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	9.000	0	0	%	100,666	9.059.940,00	1,95
3,5190 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	7.000	0	0	%	101,593	7.111.510,00	1,53
3,4070 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	13.400	0	0	%	101,632	13.618.688,00	2,93
3,9470 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.2 22(26)	DE000A2LQPN8	EUR	5.000	0	0	%	101,023	5.051.150,00	1,09
2,9200 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2302 v.23(26)	DE000A1RQEI9	EUR	12.000	0	0	%	99,945	11.993.400,00	2,58
2,5860 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2402 v.24(28)	DE000A1RQEQ4	EUR	17.500	0	0	%	99,753	17.456.775,00	3,76
2,6520 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2407 v.24(28)	DE000A1RQEV4	EUR	12.000	0	0	%	99,566	11.947.920,00	2,57
3,0480 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2412 v.24(28)	DE000A1RQE00	EUR	4.000	4.000	0	%	99,526	3.981.040,00	0,86
4,0560 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	14.000	0	0	%	101,050	14.147.000,00	3,05
3,5560 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.223 v.22(26)	DE000A289KP6	EUR	11.000	0	0	%	101,493	11.164.230,00	2,40
3,5350 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.225 v.23(28)	DE000A289KR2	EUR	9.000	0	0	%	102,441	9.219.690,00	1,99
2,5340 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.229 v.23(26)	DE000A30V240	EUR	10.000	0	0	%	99,952	9.995.200,00	2,15

4

Metzler Wertsicherungsfonds 93
Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,7890 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.233 v.24(27)	DE000A30V281	EUR	4.500	0	0	% 99,721	4.487.445,00	0,97
4,7310 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	7.600	0	0	% 102,125	7.761.500,00	1,67
4,2100 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	12.000	0	0	% 101,721	12.206.520,00	2,63
2,7610 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.24(29) Aus.585	DE000A3823X1	EUR	9.000	0	0	% 99,221	8.929.890,00	1,92
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(25) Ausg.895	DE000A289NY2	EUR	7.000	0	0	% 98,718	6.910.260,00	1,49
2,8860 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RLP1460	EUR	6.500	0	0	% 99,918	6.494.670,00	1,40
2,5140 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RLP1494	EUR	4.000	0	0	% 99,972	3.998.880,00	0,86
2,7850 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RLP1478	EUR	14.500	0	0	% 99,946	14.492.170,00	3,12
3,4080 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.2 v. 21(25)	DE000A289KC4	EUR	13.000	0	0	% 100,225	13.029.250,00	2,81
4,0760 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26)	DE000A289KD2	EUR	12.300	0	0	% 100,946	12.416.358,00	2,67
2,9720 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.23(28) A. 1	DE000SHFM915	EUR	10.000	0	0	% 99,434	9.943.400,00	2,14
3,3110 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.24(29) A. 1	DE000SHFM972	EUR	13.000	13.000	0	% 99,369	12.917.970,00	2,78
3,0460 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.24(31) A. 1	DE000SHFM980	EUR	6.400	6.400	0	% 98,788	6.322.432,00	1,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	47.900.981,00	10,31
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	47.900.981,00	10,31
3,6340 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	14.400	0	0	% 100,328	14.447.232,00	3,11
2,7440 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.22 v.23(27)	DE000A30VNN4	EUR	10.000	0	0	% 99,683	9.968.300,00	2,15
2,5210 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.25 v.23(26)	DE000A30VNR5	EUR	12.100	0	0	% 99,779	12.073.259,00	2,60
2,4990 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.27 v.24(29)	DE000A30VNU9	EUR	3.000	3.000	0	% 99,062	2.971.860,00	0,64
2,5620 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.32 v.24(28)	DE000A4DE2N1	EUR	8.500	8.500	0	% 99,298	8.440.330,00	1,82
Neuemissionen						EUR	7.002.800,00	1,51
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen						EUR	7.002.800,00	1,51
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	7.002.800,00	1,51
0,0000 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.25(29) Aus.592	DE000A4DFD98	EUR	7.000	7.000	0	% 100,040	7.002.800,00	1,51
Summe Wertpapiervermögen						EUR	441.785.220,00	95,12

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Derivate				EUR	2.726.633,52	0,59
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
Aktienindex-Derivate				EUR	2.617.960,33	0,56
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Aktienindex-Terminkontrakte				EUR	2.617.960,33	0,56
FUTURE SPI 200 INDEX 20.03.25 ASX	226	AUD	Anzahl 129		-335.262,28	-0,07
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 20.03.25 MSE	661	CAD	Anzahl 72		91.757,79	0,02
FUTURE SMI 21.03.25 EUREX	185	CHF	Anzahl 170		2.161.773,79	0,47
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.03.25 EUREX	185	EUR	Anzahl 702		3.162.910,00	0,68
FUTURE FTSE 100 INDEX 21.03.25 ICE	961	GBP	Anzahl 219		1.340.547,41	0,29
FUTURE HANG SENG INDEX 28.03.25 HKFE	456	HKD	Anzahl 52		-7.617,54	0,00
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 13.03.25 OSE	969	JPY	Anzahl 156		-805.879,81	-0,17
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 21.03.25 CME	352	USD	Anzahl 82		-772.252,14	-0,17
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.03.25 CME	352	USD	Anzahl 142		-1.183.560,92	-0,25
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 21.03.25 ICE	247	USD	Anzahl 506		-121.444,37	-0,03
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 21.03.25 CME	359	USD	Anzahl 35		-913.011,60	-0,20
Zins-Derivate				EUR	108.673,19	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Zinsterminkontrakte				EUR	108.673,19	0,02
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 17.03.25 ASX	226	AUD	20.600.000		-12.002,79	0,00
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.06.25 MSE	661	CAD	20.700.000		75.378,86	0,02
FUTURE EURO-BOBL 06.03.25 EUREX	185	EUR	10.900.000		-37.220,00	-0,01
FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX	185	EUR	10.500.000		-133.360,00	-0,03
FUTURE LONG TERM EURO OAT 06.03.25 EUREX	185	EUR	9.000.000		-28.880,00	-0,01
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.06.25 ICE	961	GBP	7.500.000		50.357,27	0,01
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 18.06.25 CBOT	362	USD	26.900.000		121.714,46	0,03
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.06.25 CBOT	362	USD	19.500.000		72.685,39	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	9.133.725,47	1,97
Bankguthaben				EUR	9.133.725,47	1,97
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		AUD	1.176.164,26	% 100,000	703.489,60	0,15
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		CAD	1.737.800,92	% 100,000	1.160.158,17	0,25
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		CHF	1.192.378,95	% 100,000	1.271.057,40	0,27
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		GBP	1.099.263,46	% 100,000	1.331.310,96	0,29
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		HKD	15.363.406,99	% 100,000	1.899.859,89	0,41
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		JPY	167.909.496,00	% 100,000	1.071.588,78	0,23
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		USD	1.763.941,47	% 100,000	1.696.260,67	0,37
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	22.034.141,16	4,74
Zinsansprüche		EUR	2.484.662,76		2.484.662,76	0,53
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	15.198.986,95		15.198.986,95	3,27
Variation Margin		EUR	4.350.491,45		4.350.491,45	0,94
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR	-3.987.018,41	-0,86
EUR-Kredite						
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		EUR	-3.987.018,41	% 100,000	-3.987.018,41	-0,86
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-7.251.563,29	-1,56
Verwaltungsvergütung		EUR	-149.031,65		-149.031,65	-0,03
Verwahrstellenvergütung		EUR	-18.329,62		-18.329,62	0,00
Depotgebühren		EUR	-7.077,05		-7.077,05	0,00
Variation Margin		EUR	-7.077.124,97		-7.077.124,97	-1,52
Fondsvermögen				EUR	464.441.138,45	100,00¹⁾

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

6 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 93 A		
Anteilwert	EUR	126,47
Ausgabepreis	EUR	130,90
Rücknahmepreis	EUR	126,47
Anzahl Anteile	STK	118.812
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B		
Anteilwert	EUR	124,80
Ausgabepreis	EUR	124,80
Rücknahmepreis	EUR	124,80
Anzahl Anteile	STK	499.939
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C		
Anteilwert	EUR	130,07
Ausgabepreis	EUR	130,07
Rücknahmepreis	EUR	130,07
Anzahl Anteile	STK	2.975.590

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6719000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4979000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9381000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8257000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0866000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	156,6921000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0399000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

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
Nichtnotierte Wertpapiere ¹⁾					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,7430 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZQ0	EUR	0	7.600	
3,7550 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.14(2024)A.452	DE000A12T9U3	EUR	0	2.500	
4,3380 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	0	9.000	
1,2500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1147 v.14(24)	DE000LFA1479	EUR	0	3.500	
3,7950 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330	DE000NRW0FZ2	EUR	0	4.000	
3,7050 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2	DE000SHFM436	EUR	0	7.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, HANG SENG, MSCI EM USD, NASDAQ-100, RUSSELL 2000, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)					
		EUR			294.688,23
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): TOPIX PR JPY)					
		EUR			1.304,07
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.AUST.COMM.TR.BD.SY.AN, 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, BRITISCH LO. GILT SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND)					
		EUR			265.019,32

1) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Erstausgabedatum

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	3. März 2008
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	3. September 2012
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	3. September 2012

Erstausgabepreise

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag¹⁾

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	3,50 %
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	0,00 %
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	0,00 %

Rücknahmeabschlag

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	entfällt
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	entfällt
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	entfällt

Mindestanlagesumme

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	keine
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	5.000,00 EUR (Erstmindestanlagesumme)
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	500.000,00 EUR (Erstmindestanlagesumme)

Verwaltungsvergütung²⁾

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	0,90 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	0,60 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	0,35 % p.a.

Verwahrstellenvergütung³⁾

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	0,05 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	0,05 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	0,05 % p.a.

Vertriebsweg

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	nicht einschlägig
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B + C	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

Währung

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	EUR

Ertragsverwendung

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	Thesaurierung
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	Thesaurierung
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	A0MY0U / DE000A0MY0U9
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	A1JSXR / DE000A1JSXR5
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	A0H1AG / DE000A0H1AG2

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,60 %.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,12 %.

10 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,59

Sonstige Angaben

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A

Anteilwert	EUR	126,47
Ausgabepreis	EUR	130,90
Rücknahmepreis	EUR	126,47
Anzahl Anteile	STK	118.812

Metzler Wertsicherungsfonds 93 B

Anteilwert	EUR	124,80
Ausgabepreis	EUR	124,80
Rücknahmepreis	EUR	124,80
Anzahl Anteile	STK	499.939

Metzler Wertsicherungsfonds 93 C

Anteilwert	EUR	130,07
Ausgabepreis	EUR	130,07
Rücknahmepreis	EUR	130,07
Anzahl Anteile	STK	2.975.590

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

Für Renten mit einem Inflationsanteil werden die Kurse nicht um den Inflationsfaktor bereinigt, nur der Kurswert wird bereinigt ausgewiesen.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

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

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

Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 28. März 2025

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, das Basisinformationsblatt, 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