

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. April 2025

Metzler Asset Management GmbH

Metzler German Smaller Companies Sustainability

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis

1

Halbjahresbericht	2
OGAW-Sondervermögen	
Metzler German Smaller Companies Sustainability	2
Weitere Informationen	13

2 Metzler German Smaller Companies Sustainability Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30. April 2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	84.996.951,45	100,14
1. Aktien	84.397.997,47	99,44
Bundesrep. Deutschland	76.908.932,47	90,61
Luxemburg	3.060.450,00	3,61
Niederlande	2.130.375,00	2,51
Österreich	2.298.240,00	2,71
2. Bankguthaben	578.219,61	0,68
3. Sonstige Vermögensgegenstände	20.734,37	0,02
II. Verbindlichkeiten	- 121.638,32	- 0,14
III. Fondsvermögen	84.875.313,13	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	84.397.997,47	99,44
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	84.397.997,47	99,44
Aktien						EUR	84.397.997,47	99,44
Alzchem Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YNT30	STK	21.500	6.000	4.500	EUR 113,000	2.429.500,00	2,86
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	21.550	2.550	0	EUR 74,800	1.611.940,00	1,90
ATOSS Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	STK	19.500	0	0	EUR 132,200	2.577.900,00	3,04
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	82.750	9.000	28.250	EUR 21,060	1.742.715,00	2,05
Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005102008	STK	120.000	10.000	0	EUR 8,900	1.068.000,00	1,26
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	58.350	45.350	35.000	EUR 37,400	2.182.290,00	2,57
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	39.000	29.000	0	EUR 26,700	1.041.300,00	1,23
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	STK	31.000	8.750	17.500	EUR 74,600	2.312.600,00	2,72
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	14.000	14.000	16.000	EUR 60,100	841.400,00	0,99
CECONOMY AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007257503	STK	140.000	0	104.050	EUR 3,125	437.500,00	0,52
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	13.800	7.200	2.400	EUR 103,800	1.432.440,00	1,69
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	56.800	0	7.200	EUR 24,790	1.408.072,00	1,66
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	235.000	0	30.000	EUR 6,316	1.484.260,00	1,75
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	245.000	196.650	30.000	EUR 6,790	1.663.550,00	1,96
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	49.000	0	8.000	EUR 20,750	1.016.750,00	1,20
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	42.000	0	9.000	EUR 60,000	2.520.000,00	2,97
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	62.000	17.450	0	EUR 19,750	1.224.500,00	1,44
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	77.379	90.000	87.621	EUR 7,330	567.188,07	0,67
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	15.300	5.000	0	EUR 50,000	765.000,00	0,90
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	98.000	26.750	129.750	EUR 23,100	2.263.800,00	2,67
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	23.300	12.800	0	EUR 36,640	853.712,00	1,01
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11	STK	2.750	2.750	0	EUR 59,900	164.725,00	0,19
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	10.000	0	1.900	EUR 44,040	440.400,00	0,52
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	41.700	0	41.000	EUR 57,300	2.389.410,00	2,82
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	7.100	0	2.900	EUR 59,400	421.740,00	0,50
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	95.300	65.300	19.000	EUR 10,500	1.000.650,00	1,18
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	48.000	0	0	EUR 9,154	439.392,00	0,52
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	3.650	3.650	0	EUR 166,000	605.900,00	0,71
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	7.700	0	2.400	EUR 99,100	763.070,00	0,90
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	4.250	4.250	4.000	EUR 204,000	867.000,00	1,02
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006200108	STK	36.750	33.750	27.500	EUR 24,750	909.562,50	1,07
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	55.300	55.300	0	EUR 29,300	1.620.290,00	1,91
JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	34.650	34.650	0	EUR 49,550	1.716.907,50	2,02
K+S AG	DE000KSAG888	STK	53.000	85.550	32.550	EUR 15,330	812.490,00	0,96
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	44.000	27.150	39.150	EUR 37,220	1.637.680,00	1,93
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	60.000	34.000	74.000	EUR 7,050	423.000,00	0,50
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	32.250	0	7.550	EUR 87,200	2.812.200,00	3,31
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N. ¹⁾	AT0000A0E9W5	STK	108.000	92.500	8.900	EUR 21,280	2.298.240,00	2,71
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	10.000	15.600	5.600	EUR 128,400	1.284.000,00	1,51
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK	1.400	1.400	0	EUR 802,000	1.122.800,00	1,32
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	57.000	40.300	78.500	EUR 26,220	1.494.540,00	1,76
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	20.000	6.500	29.450	EUR 74,550	1.491.000,00	1,76
Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650	STK	19.000	24.300	5.300	EUR 32,000	608.000,00	0,72
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	26.500	0	5.800	EUR 116,300	3.081.950,00	3,63
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	34.700	17.700	0	EUR 10,980	381.006,00	0,45
Pentixapharm Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A40AEG0	STK	67.000	16.000	0	EUR 2,900	194.300,00	0,23
ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	DE0006223407	STK	100.000	100.000	0	EUR 10,150	1.015.000,00	1,20
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	160.000	0	55.000	EUR 6,145	983.200,00	1,16
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	17.500	0	14.500	EUR 22,570	394.975,00	0,47
Rational AG	DE0007010803	STK	700	0	2.500	EUR 752,500	526.750,00	0,62
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	16.250	3.550	1.600	EUR 131,100	2.130.375,00	2,51

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

4 Metzler German Smaller Companies Sustainability Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	STK	57.850	23.400	69.550	EUR 15,920	920.972,00	1,09
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	31.500	15.500	10.000	EUR 21,720	684.180,00	0,81
Schaeffler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SHA0019	STK	174.000	0	0	EUR 3,776	657.024,00	0,77
SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3ENQ51	STK	31.100	31.100	12.000	EUR 24,750	769.725,00	0,91
Scout24 SE Namens-Aktien o.N. secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	12.750	0	0	EUR 104,700	1.334.925,00	1,57
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	5.500	5.500	0	EUR 205,000	1.127.500,00	1,33
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE0007568578	STK	18.000	18.000	0	EUR 22,800	410.400,00	0,48
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000WAF3001	STK	13.889	13.889	0	EUR 35,600	494.448,40	0,58
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	12.000	0	0	EUR 83,500	1.002.000,00	1,18
Springer Nature AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000SPG1003	STK	41.650	44.650	3.000	EUR 17,740	738.871,00	0,87
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8	STK	92.000	62.500	17.500	EUR 24,300	2.235.600,00	2,63
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	26.000	0	11.000	EUR 52,500	1.365.000,00	1,61
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	41.100	7.100	0	EUR 33,460	1.375.206,00	1,62
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	31.500	0	5.000	EUR 100,900	3.178.350,00	3,74
tonies SE Actions au Porteur EO 1	LU2333563281	STK	175.000	0	75.000	EUR 5,820	1.018.500,00	1,20
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	131.000	48.750	12.700	EUR 6,746	883.726,00	1,04
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	10.500	10.500	0	EUR 69,200	726.600,00	0,86
Summe Wertpapiervermögen						EUR	84.397.997,47	99,44

Vermögensaufstellung zum 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR	578.219,61	0,68
Bankguthaben			EUR	578.219,61	0,68
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	EUR	578.219,61	% 100,000	578.219,61	0,68
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	20.734,37	0,02
Zinsansprüche	EUR	2.618,30		2.618,30	0,00
Dividendenansprüche	EUR	16.226,07		16.226,07	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	1.890,00		1.890,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	- 121.638,32	-0,14
Verwaltungsvergütung	EUR	-98.120,50		-98.120,50	-0,12
Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.868,07		-7.868,07	-0,01
Depotgebühren	EUR	-9.093,00		-9.093,00	-0,01
Research Kosten	EUR	-6.556,75		-6.556,75	-0,01
Fondsvermögen			EUR	84.875.313,13	100,00¹⁾
Metzler German Smaller Companies Sustainability A					
Anteilwert			EUR	172,58	
Ausgabepreis			EUR	181,21	
Rücknahmepreis			EUR	172,58	
Anzahl Anteile			STK	489.480	
Metzler German Smaller Companies Sustainability B					
Anteilwert			EUR	148,39	
Ausgabepreis			EUR	148,39	
Rücknahmepreis			EUR	148,39	
Anzahl Anteile			STK	2.690	

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:						
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	108.000,00	0,00	2.298.240,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen		STK		0,00	2.298.240,00	2.298.240,00

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

AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	0	26.000	
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	0	20.650	
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	0	13.500	
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7	STK	20.450	20.450	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	0	32.900	
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8	STK	27.500	27.500	
Fraport AG Ffm. Airport. Ser. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	0	12.600	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	46.950	
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	30.250	62.250	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	0	26.000	
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	0	23.878	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	166.550	166.550	
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	STK	0	64.400	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	67.800	235.800	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	0	6.450	
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	30.150	30.150	

Wertpapier-Darlehen

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

unbefristet

(Basiswert(e): Fiellmann Group AG Inhaber-Aktien o.N., flatexDEGIRO AG
Namens-Aktien o.N., KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.,
Pentixapharm Holding AG Namens-Aktien o.N., ProSiebenSat.1 Media SE
Namens-Aktien o.N., Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.)

EUR

1.074

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 %)	99,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Metzler German Smaller Companies Sustainability A

Anteilwert	EUR	172,58
Ausgabepreis	EUR	181,21
Rücknahmepreis	EUR	172,58
Anzahl Anteile	STK	489.480

Metzler German Smaller Companies Sustainability B

Anteilwert	EUR	148,39
Ausgabepreis	EUR	148,39
Rücknahmepreis	EUR	148,39
Anzahl Anteile	STK	2.690

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.

Frankfurt am Main, den 28. Mai 2025

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

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

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Wertpapierleihe

Für Wertpapierleihegeschäfte verwendete Vermögensgegenstände zum Stichtag

absolut	EUR	2.298.240,00
in % des Fondsvermögens		2,71

Größte Gegenpartei(en) von Wertpapierleihegeschäften

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	B. Metzler seel. Sohn & Co. AG (G) (V)	2.298.240,00	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	2.298.240,00

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	2.735.067,50

Größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf die erhaltenen Wertpapiersicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte

Rang	Name	Volumen empfangene Sicherheiten in EUR
1	Berlin, Land	2.735.067,50

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierleihegeschäften

Gesamtzahl der Verwahrer / Kontoführer 1

Name	verwahrter Betrag absolut
B. Metzler seel Sohn & Co. AG (G) (V)	2.735.067,50

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	2.237,57	50,00%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	447,51	10,00%
Dritter	1.790,06	40,00%

Metzler German Smaller Companies Sustainability B

Empfänger	Absoluter Betrag in EUR	in % der Bruttoerträge
Fonds	10,53	50,00%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	2,11	10,00%
Dritter	8,42	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 2,72%

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.

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