

# **Metzler International Investments plc**

**Jahresbericht 30. September 2024**

**Metzler European Smaller Companies Sustainability**

**Metzler European Growth Sustainability**

**Metzler Global Equities Sustainability**

**Metzler Wertsicherungsfonds 90**

**Metzler European Dividend Sustainability**

**Metzler Long/Short Volatility**

## **Inhalt**

Bericht des Verwaltungsrats	3
Fondsberichte	7
Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung	22
Fondsentwicklung	45
Gesamtergebnisrechnung	47
Darstellung der Vermögenslage	51
Entwicklung des Nettovermögens des Inhabers von einlösbaren Fondsanteilen	55
Anmerkungen zum Jahresbericht	58
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	92
Bericht der Verwahrstelle	95
Zusätzliche Angaben für die Anteilseigner der Metzler International Investments plc	96
Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzierungen ("SFDR") Offenlegung	97
Berechnung der Total Expense Ratio (TER)	98
Management und Administration	99
Glossar	101
Anhang 1	102

Der in englischer Sprache erstellte Jahresbericht wurde ins Deutsche übersetzt. Rechtlich bindend ist allein die englische Fassung.

## Bericht des Verwaltungsrats

Die Verwaltungsratsmitglieder legen hiermit den Anteilseignern den Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr per 30. September 2024 vor.

### Hauptaktivitäten

Metzler International Investments plc ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht mit eingetragenem Sitz in Kilmore House, Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Union (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) (Änderung) von 2016 (zur Änderung der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011) und zugelassen die Central Bank of Ireland (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Organisms for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019.

Der Zweck der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage von Mitteln breiter Anlegerkreise in Wertpapiere und/oder andere liquide Finanzwerte nach dem Grundsatz der Risikostreuung. Die Gesellschaft hat sich zum Ziel gesetzt, Anlegern die Möglichkeit zur Kapitalanlage in verschiedenen Fonds zu bieten, die ihrerseits investieren in Aktien, aktienähnliche Wertpapiere und Schuldverschreibungen (wie Staats- und Unternehmensanleihen, Schatzbriefe, Commercial Paper, abtretbare Schuldscheindarlehen, fest und variabel verzinsliche Papiere und Zerobonds sowie Einlagenzertifikate), offene Investmentvermögen und Aktienoptionsscheine.

Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr zum 30. September 2024 oder 30. September 2023 keine Mitarbeiter.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds organisiert und enthält siebzehn Teilfonds (die Fonds), die alle zum Ende des Berichtszeitraums aktiv waren, und von denen die folgenden sechs für den Vertrieb in und aus der Schweiz zugelassen sind:

1. Metzler European Smaller Companies Sustainability
2. Metzler European Growth Sustainability
3. Metzler Global Equities Sustainability
4. Metzler Wertsicherungsfonds 90
5. Metzler European Dividend Sustainability
6. Metzler Long/Short Volatility

### Universal Investment Ireland wie Manager und Administrator der Gesellschaft

Universal Investment Ireland Fund Management Limited, handelnd unter dem Namen Universal Investment Ireland, fungierte während des Geschäftsjahres als Manager und Administrator der Gesellschaft.

In Übereinstimmung mit der Managementvereinbarung hat der Manager einige seiner Aufgaben an die nachstehend genannten Investmentmanager übertragen:

- Metzler Asset Management GmbH ("MAM") wurde bestellt zum Investmentmanager der Fonds Metzler European Smaller Companies Sustainability, Metzler European Growth Sustainability, Metzler Wertsicherungsfonds 90, und Metzler European Dividend Sustainability.

### Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

#### Ergebnisse

Die in der abgelaufenen Periode erwirtschafteten Ergebnisse der Teilfonds sind in der Gesamtergebnisrechnung auf den Seiten 47 bis 50 des Jahresberichts dargestellt.

### **Performance und Performancemessung**

Ausführliche Berichte für jeden Teilfonds sind im Abschnitt Fondsberichte auf den Seiten 45 bis 46 dargestellt. Die in den Fondsberichten dargestellte Performance wurde um die während des Geschäftsjahres vorgenommenen Ausschüttungen bereinigt.

### **Wesentliche Risiken und Ungewissheiten**

Eine Beschreibung der mit einer Anlage in bestimmte Fonds verbundenen Risiken und Unsicherheitsfaktoren findet sich in Anmerkung 12 des Jahresberichts.

### **Dividenden**

Am 28 November 2023 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Dividenden auszuschütten:

Metzler European Dividend Sustainability / Klasse A	EUR 3.00 pro Anteil
Metzler European Dividend Sustainability / Klasse B	EUR 3.75 pro Anteil

Diese Dividenden waren an die am 11 Dezember 2023 eingetragenen Aktionäre zahlbar und wurden am 14 Dezember 2023 ausgezahlt.

### **Fondsschließung**

Metzler China A Share Sustainability Fund wurde am 11. Dezember 2023 durch Zwangsrücknahme beendet.

Metzler Focus Japan Sustainability wurde am 3. April 2024 durch Zwangsrücknahme gekündigt.

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund wurde am 31. Juli 2024 durch Zwangsrücknahme gekündigt.

### **Fondsauflegung**

Metzler Global Equities Sustainability Class A und Class B sind seit dem 28. Februar 2024 in der Schweiz erhältlich.

### **Veränderungen im Vorstand des Unternehmens**

Rainer Matthes ist am 14. Dezember 2023 aus dem Verwaltungsrat der Metzler International Investments plc ausgeschieden.

Christian Rausch wurde am 14. Dezember 2023 in den Vorstand der Metzler International Investments plc berufen.

### **Dividenden**

Am 28 November 2023 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Dividenden auszuschütten:

Metzler European Dividend Sustainability Klasse A	EUR 3.00 pro Anteil
Metzler European Dividend Sustainability Klasse B	EUR 3.70 pro Anteil

Diese Dividenden waren an die am 11. Dezember 2023 eingetragenen Aktionäre zahlbar und wurden am 14. Dezember 2023 ausgezahlt.

### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Es ist die Absicht des Verwaltungsrats, die Anlagetätigkeit der Gesellschaft weiter zu entwickeln.

### **Anderungen im Vorstand des Unternehmens**

Seit dem Jahresende gab es keine Änderungen im Vorstand des

### **Dividenden**

Am 22 November 2024 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Dividenden auszuschütten:

Metzler European Dividend Sustainability Klasse A	EUR 3.25 pro Anteil
Metzler European Dividend Sustainability Klasse B	EUR 4.00 pro Anteil

Diese Dividenden waren an die am 11. Dezember 2024 eingetragenen Aktionäre zahlbar und wurden am 16. Dezember 2024 ausgezahlt.

## **Verwaltungsratsmitglieder**

Folgende Personen waren im abgeschlossenen Geschäftsjahr als Verwaltungsratsmitglieder tätig:

Robert Burke (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch  
Rainer Matthes - Deutsch - Zurückgetreten am 14. Dezember 2023  
Damien Owens - Irisch  
Christian Rausch - German - Ernennung am 14. Dezember 2023  
Philip Schätzle - German  
Deirdre Yaghootfam (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch

## **Weiche Kommissionen**

Während des Jahres gab es keine weichen Provisionsvereinbarungen.

## **Beteiligungsverhältnisse**

Weder die Verwaltungsratsmitglieder, der Company Secretary noch ihre Familien hielten zum 30. September 2024 oder während des Geschäftsjahres Anteile am gewinnberechtigten Kapital der Gesellschaft.

## **Erklärung über die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats**

Die Verwaltungsratsmitglieder sind für die Aufstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Abschlusses in Übereinstimmung mit den anwendbaren Gesetzen und Rechtsvorschriften verantwortlich.

Nach dem Gesellschaftsrecht muss der Verwaltungsrat für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss erstellen. Nach diesem Recht hat sich der Verwaltungsrat dafür entschieden, den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit FRS 102 aufzustellen, dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anwendbaren Rechnungslegungsstandard.

Nach dem Gesellschaftsrecht darf der Verwaltungsrat den Jahresabschluss erst feststellen, wenn er sich davon überzeugt hat, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz und Ertragslage der Gesellschaft sowie der Veränderung des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr entspricht. Bei der Erstellung dieses Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze auswählen und diese konsequent anwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen mit angemessener Sorgfalt und Vorsicht vornehmen;
- angeben, ob die anwendbaren Bilanzierungsgrundsätze eingehalten wurden, vorbehaltlich wesentlicher Abweichungen, die im Jahresabschluss angegeben und erläutert werden;
- die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen und dabei gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzugeben; und
- den Grundsatz der Unternehmensfortführung anzuwenden, es sei denn, sie beabsichtigen entweder, das Unternehmen zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder sie haben keine realistische Alternative, dies zu tun.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind dafür verantwortlich, angemessene Buchhaltungsunterlagen zu führen, die jederzeit mit angemessener Genauigkeit die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, die Finanzlage und den Gewinn oder Verlust der Gesellschaft offenlegen und es ihnen ermöglichen, sicherzustellen, dass der Jahresabschluss dem Companies Act 2014 entspricht, dem Unternehmen für Gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Union (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) (Änderung) von 2016 (Änderung der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011) und der Zentralbank (Aufsicht und Durchsetzung) Act 2013 (Section 48(1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) Regulations 2019. Sie sind für solche internen Kontrollen verantwortlich, die sie für notwendig erachten, um die Erstellung von Jahresabschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Angaben sind, sei es aufgrund von Betrug oder Fehler, und tragen die allgemeine Verantwortung Fähigkeit, die ihnen vernünftigerweise zur Verfügung stehenden Schritte zu unternehmen, um die Vermögenswerte der Gesellschaft zu schützen und Betrug und andere Unregelmäßigkeiten zu verhindern und aufzudecken. Die Verwaltungsratsmitglieder sind auch für die Erstellung eines Verwaltungsratsberichts verantwortlich, der den Anforderungen des Companies Act 2014 entspricht.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft handeln gemäß den Bestimmungen des Irish Fund Industry Association Corporate Governance Code (der Code).

## **Verbundene Personen**

Regulation 43 der Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2015, Transactions involving Connected Persons (Transaktionen mit verbundenen Personen), schreibt vor, dass Transaktionen mit diesen verbundenen Personen nach dem Fremdvergleichsprinzip zu erfolgen haben und im besten Interesse der Anteilseigner sein müssen.

Der Verwaltungsrat hat sich davon überzeugt, dass (durch schriftliche Verfahren belegte) Vorkehrungen getroffen wurden, mit denen sichergestellt wird, dass die in Regulation 41 festgelegten Verpflichtungen für alle Transaktionen mit verbundenen Personen gelten, und die Verwaltungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass Transaktionen mit verbundenen Personen, die während des Berichtszeitraums abgeschlossen wurden, unter Einhaltung dieser Verpflichtungen durchgeführt wurden.

## **Gesetzliche Entsprechenserklärung (Statutory Compliance Statement) gemäß Companies Act 2014, Section 225(2)**

1. Die Verwaltungsratsmitglieder bestätigen, dass sie für die Gewährleistung der Einhaltung der relevanten Verpflichtungen (relevant obligations) im Sinne von Section 225 des Companies Act 2014 durch die Gesellschaft verantwortlich sind (nachstehend als relevante Verpflichtungen beschrieben).

2. Der Verwaltungsrat bestätigt:

(a) dass er eine Grundsatzerklärung zur Compliance erarbeitet hat, in der die Richtlinien der Gesellschaft (die nach Auffassung des Verwaltungsrats für die Gesellschaft geeignet sind) bezüglich ihrer Einhaltung der relevanten Verpflichtungen festgelegt werden;

(b) dass er geeignete Vorkehrungen getroffen oder Strukturen geschaffen hat, die nach Auffassung des Verwaltungsrats angemessen sicherstellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Punkten ihre relevanten Verpflichtungen einhält, und

(c) dass er im Geschäftsjahr, auf das sich dieser Bericht bezieht, diese Vorkehrungen oder Strukturen, die der Verwaltungsrat zur Sicherstellung der wesentlichen Einhaltung der relevanten Verpflichtungen durch die Gesellschaft eingerichtet hat, überprüft hat.

## **Prüfungsausschuss**

Der Verwaltungsrat hat den Charakter der Gesellschaft als Kapitalanlagegesellschaft sowie ihre Größe überprüft und ist unter Berücksichtigung beider Aspekte zu dem Schluss gekommen, dass kein eigener Prüfungsausschuss erforderlich ist, da der Verwaltungsrat diese Funktion übernimmt.

## **Politische Beiträge und Spendenbeiträge**

Die Gesellschaft leistete im Laufe des Jahres keine offenzulegenden Spenden oder offen zu legenden politischen Beiträge.

## **Buchhalterische Aufzeichnungen**

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass er alle Anforderungen der Abschnitte 281 bis 285 des Companies Act 2014 in Bezug auf die angemessenen buchhalterischen Aufzeichnungen erfüllt hat, indem er Buchhalter eingestellt hat, die über die entsprechenden Fachkenntnisse verfügen und indem er der Finanzfunktion die passenden Ressourcen zur Verfügung gestellt hat. Die buchhalterischen Aufzeichnungen der Gesellschaft werden in Kilmore House, Spencer Dock, Northwall Quay, Dublin 1 aufbewahrt.

## **Statement zu den massgeblichen Prüfinformationen**

Soweit dem Verwaltungsrat bekannt ist, liegen keine massgeblichen Prüfinformationen vor, die den gesetzlichen Prüfern der Gesellschaft nicht bekannt sind. Jedes Verwaltungsratsmitglied hat alle Schritte ergriffen, die er/sie als Verwaltungsratsmitglied ergreifen musste, um Kenntnisse von allen massgeblichen Prüfinformationen zu erhalten und sicherzustellen, dass die gesetzlichen Prüfer der Gesellschaft diese Informationen kennen.

## **Unabhängiger Wirtschaftsprüfer**

Die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft KPMG hat sich bereit erklärt, das Mandat als unabhängiger Wirtschaftsprüfer Companies Act 2014 weiterzuführen.

## Fondsberichte

### Metzler European Smaller Companies Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch vorwiegende Anlage in europäische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, sodass mittelständische bis kleine Unternehmen, gemessen an der Marktkapitalisierung, den Hauptfokus des Portfolios bilden.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR, siehe Seite 97 für weitere Einzelheiten. Der Fund investiert in Unternehmen, die eine gute Corporate Governance anwenden.

#### Fondsbericht

Europäische Aktien, insbesondere im Bereich der Small- und Mid-Caps, waren während des gesamten Berichtszeitraums erheblichen Schwankungen ausgesetzt. Der Berichtszeitraum begann zunächst mit einem schwachen Start, da die Märkte durch den anhaltenden Inflationsdruck und die fortgesetzte Straffung der Zentralbanken belastet wurden. Im November und Dezember kam es jedoch zu einer Erholung, da sich die Anleger auf zyklische und günstig bewertete Aktien verlegten, wodurch der breitere Markt wieder an Schwung gewann.

Zu Beginn des Jahres 2024 begann die Inflation zu sinken, und die Anleger wurden zunehmend optimistischer hinsichtlich möglicher Zinssenkungen. Diese Stimmung wurde gefestigt, als die Europäische Zentralbank im Juni 2024 ihre erste Zinssenkung vornahm, um das Wachstum in ganz Europa, insbesondere in wichtigen Volkswirtschaften wie Deutschland, zu stabilisieren. Während jedoch die Aktien großer Unternehmen von den verbesserten makroökonomischen Aussichten profitierten, hatten die Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen Mühe, das gleiche Vertrauen der Anleger zu gewinnen. Anhaltende Abflüsse betrafen weiterhin unverhältnismäßig stark kleinere Unternehmen, da risikoscheue Anleger stabilere Large-Cap-Anlagen suchten.

Zur Jahresmitte nahm die Volatilität wieder zu. Die Auflösung des Yen-Carry-Trade im August löste einen weltweiten Ausverkauf aus, der die ohnehin anfälligen Small-Cap-Aktien zusätzlich unter Druck setzte. Trotz der weiteren Zinssenkung der EZB im September, die den Einlagensatz auf 3,5 % senkte, und der Senkung der US-Notenbank um 50 Basispunkte, blieben die Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen unter Druck.

Das makroökonomische Umfeld, einschließlich des stagnierenden Wachstums und der vorsichtigen Unternehmensaussichten, dämpfte weiterhin den Enthusiasmus für diese Anlageklasse und verdeutlichte die anhaltenden Herausforderungen, denen sich europäische Small- und Mid-Cap-Aktien gegenübersehen. Das Anlageumfeld war in diesem Zeitraum zunehmend von Unsicherheit geprägt, wobei Top-down-Faktoren die Bottom-up-Titelauswahl überschatteten, was ein aktives Portfoliomanagement besonders schwierig machte.

Unter diesen Umständen haben Small- und Mid-Cap-Aktien um 99 Basispunkte schlechter abgeschnitten als Large Caps. Kombiniert man jedoch den relativen Rückgang in diesem Jahr mit der kumulierten Underperformance der letzten 24 Monate, so ist das Ausmaß der Underperformance beispiellos. Das Ausmaß beträgt jetzt 34 % und übertrifft damit sogar die relative Schwäche während der globalen Finanzkrise 2007-2008.

## Fondsberichte

### Metzler European Smaller Companies Sustainability

Während dieses sehr volatilen Berichtszeitraums reagierte das Fondsmanagement auf das sich verändernde Umfeld, indem es Unternehmen mit soliden Fundamentaldaten und einem Engagement in langfristigen Wachstumsthemen den Vorzug gab. Im Rahmen dieser Strategie wurden im gesamten Portfolio Anpassungen vorgenommen, um den sich verändernden Marktbedingungen gerecht zu werden. Neue Investitionen wurden in Unternehmen wie Hypoport, Zealand Pharma, Tomra oder Buzzi getätigt, die alle ein starkes Potenzial aufweisen. Gleichzeitig verringerte der Fonds sein Engagement in Unternehmen wie Aixtron, Tecan, Watches of Switzerland, Britvic und Evotec, um sich auf Sektoren zu konzentrieren, die besser zu den erwarteten Marktaussichten passen.

Positive Beiträge zur Wertentwicklung des Fonds leisteten im Berichtszeitraum das schwedische Medizintechnikunternehmen Bonesupport (+143,8 %), die britische Investmentfirma Intermediate Capital (+74,6 %), die Schweizer Online-Bank Swissquote (+88,8 %) und der deutsche Finanzdienstleister Hypoport (+97,6 %). Negativ fielen das Schweizer Pharmaunternehmen DocMorris (-57,4 %), das französische Halbleiterunternehmen Soitec (-43,2%), das deutsche Biotechnologieunternehmen Evotec (-51,1 %) und der deutsche Halbleiterrausrüster Aixtron (-56,8 %) auf, die mit sektorspezifischem Gegenwind und Marktvolatilität konfrontiert waren.

Die strategische Ausrichtung des Fonds ist unverändert. Wir besitzen strukturelle Wachstumswerte mit angemessenen Bewertungen, aber auch selektive Investitionen in zyklische Unternehmen oder in "Substanzaktien", die die richtige Strategie und Bilanz aufweisen. Wir meiden zu fremdfinanzierte Geschäftsmodelle, zu zyklische Unternehmen mit geringer Preissetzungsmacht und zu teure "Modeaktien". Grundsätzlich erwarten wir in nächster Zeit weiterhin ein volatiles Marktumfeld, da die Märkte herausfinden werden, ob es der Weltwirtschaft gelingt, eine harte Landung zu vermeiden oder nicht. Wir sehen uns in unserer Ansicht bestätigt, dass die Zinssenkungen der Zentralbanken dazu beitragen, die Stimmung gegenüber Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen zu stabilisieren. Zusammen mit dem Stimulus in China und einem Nachlassen der Abflüsse in der Anlageklasse sind die Voraussetzungen für eine nachhaltig verbesserte relative Performance von Small Caps gegeben. Darüber hinaus sind die Bewertungen der SMIDs weiterhin sehr attraktiv. Daher sind wir positiv gestimmt für eine weitere, wenn auch holprige, Erholung der Anlageklasse in absoluter und relativer Hinsicht.

#### Wertentwicklung %

16.32 (Klasse A)  
17.18 (Klasse B)  
17.18 (Klasse C)

## Fondsberichte

Metzler European Smaller Companies Sustainability

Portfoliostruktur des Fonds zum

Stand 30.09.2024

<b>Analysis, by geographical area</b>		<b>30.09.24</b>
		<b>%</b>
Austria		4.21
Belgium		1.88
Denmark		7.23
Faroe Islands		1.67
France		14.50
Germany		8.47
Ireland		1.07
Italy		7.77
Luxembourg		1.63
Netherlands		10.44
Norway		4.28
Sweden		11.97
Switzerland		5.09
United Kingdom		16.53
Cash and Other Net Assets		3.26
		<b>100.00</b>
<b>Analysis, by asset Klasse</b>		<b>30.09.24</b>
		<b>%</b>
Equities		96.74
Cash and Other Net Assets		3.26
		<b>100.00</b>

<b>Nettofondsvermögen</b>	417,755,749
<b>Fondsanteile im Umlauf</b>	666,287.454 (Klasse A) 323,137.864 (Klasse B) 246,023.249 (Klasse C)
<b>Nettoninventarwert je Fondsanteil</b>	359.56 (Klasse A) 390.44 (Klasse B) 144.76 (Klasse C)
<b>ISIN</b>	IE0002921975 (Klasse A) IE00B40ZVV08 (Klasse B) IE00BYY02C96 (Klasse C)
<b>WKN</b>	987735 (Klasse A) A0YAYL (Klasse B) A14V5S (Klasse C)

## Fondsberichte

### Metzler European Growth Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er vorwiegend in europäische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere investiert, sodass Unternehmen aus Wachstumssektoren den Schwerpunkt des Anlageportfolios bilden.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR, siehe Seite 97 für weitere Einzelheiten. Der Fund investiert in Unternehmen, die eine gute Corporate Governance anwenden.

#### Fondsbericht

Die Kurse an den europäischen Aktienmärkten entwickelten sich in der Berichtsperiode weiterhin positiv. Getrieben wurde die positive Marktentwicklung von strukturellen Wachstumsthemen wie künstliche Intelligenz, Medikamente gegen Fettleibigkeit und Elektrifizierung, in denen der Fonds deutlich positioniert ist. Geopolitische Risiken und der Handelskonflikt mit China konnten die Stimmung der Anleger nicht nachhaltig eintrüben. Die sich abschwächende Inflationsdynamik ermöglichte den Beginn von Zinssenkungen der führenden Notenbanken, was sich positiv auf die Konjunkturerwartungen der Anleger auswirkte und das Risiko einer Rezession minderte. Ebenso entwickelten sich die Unternehmensgewinne in Europa im Berichtszeitraum weiter sehr solide.

Um dem oben beschriebenen Umfeld Rechnung zu tragen, haben wir einige Anpassungen im Fonds vorgenommen. Die schwache wirtschaftliche Entwicklung in China machte sich insbesondere bei westlichen Konsumgüterkonzernen bemerkbar. Daher trennten wir uns vollständig von unseren Positionen in den Spirituosenherstellern Campari und Diageo sowie den Luxuskonzernen Moncler und Richemont. Ebenso reduzierten wir unsere Positionierung in den französischen Konzernen L'Oreal und LVMH im Berichtszeitraum deutlich.

Im Gegenzug bauten wir die Positionierung bei Industriewerten und im Halbleitersektor weiter aus. Technologiekonzerne investieren weltweit große Summen in Digitalisierung und künstliche Intelligenz. Viele europäische Firmen stellen die Ausrüstung für die benötigte Infrastruktur wie Datenzentren zur Verfügung. Im Portfolio haben wir daher die Positionen in den Halbleiterausüstern (ASML, BE Semiconductor, ASM International) und ausgewählten Industriewerten (VAT Group, Schneider Electric, Atlas Copco, Prysmian) weiter ausgebaut.

Zudem bauten wir unsere Positionierung bei informationsbasierten Analysefirmen weiter aus. Digitalisierung, Daten und immer leistungsfähigere KI-Technologien haben das Wachstum bei Datenanbietern in den letzten Jahren nachweislich beschleunigt. Wir erachten das Segment als einen Gewinner von der Einführung von künstlicher Intelligenz, da die Unternehmen über eine Vielzahl an proprietären Daten verfügt. Der Fonds ist bei den Datenanbietern RELX, Wolters Kluwer und Experian engagiert.

Der Fonds profitierte im Berichtsjahr deutlich von seiner Positionierung im Industriesektor. Trane Technologies +83,3 %, Schneider Electric (+52,2 %) und Atlas Copco +37,1 % konnten sich im vergangenen Jahr sehr positiv entwickeln. Zudem wirkte sich die Übergewichtung im Halbleitersektor (ASM International +48,8 %, ASML +34,3 %, BE Semiconductor +23,9 %) positiv auf die Wertentwicklung des Fonds aus.

Negativ in der Wertentwicklung des Fonds machten sich insbesondere die Positionen in Rentokil, Carl Zeiss Meditec und Aixtron bemerkbar. Nach schwacher operativer Entwicklung haben wir uns vollständig von den Aktien dieser Firmen getrennt.

## Fondsberichte

### Metzler European Growth Sustainability

Wertentwicklung %	15.06 (Klasse A)
	15.91 (Klasse B)
	15.91 (Klasse C)

#### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2024

	30.09.24
<b>Analysis, by geographical area</b>	<b>%</b>
Denmark	7.29
France	20.35
Germany	10.87
Ireland	8.91
Italy	3.39
Jersey	2.80
Netherlands	17.43
Spain	1.77
Sweden	3.41
Switzerland	6.58
United Kingdom	14.43
United States	0.49
Cash and Other Net Assets	2.28
	<b>100.00</b>

	30.09.24
<b>Analysis, by asset Klasse</b>	<b>%</b>
Equities	97.72
Cash and Other Net Assets	2.28
	<b>100.00</b>

**Nettofondsvermögen** 197,951,228

**Fondsanteile im Umlauf** 385,105.900 (Klasse A)  
19,679.000 (Klasse B)  
210,504.449 (Klasse C)

**Nettoninventarwert je Fondsanteil** 261.89 (Klasse A)  
384.39 (Klasse B)  
352.91 (Klasse C)

**ISIN** IE0002921868 (Klasse A)  
IE00B3ZLWY60 (Klasse B)  
IE00B4YWB283 (Klasse C)

**WKN** 987736 (Klasse A)  
A0YAYM (Klasse B)  
A1C31F (Klasse C)

## Fondsberichte

### Metzler Global Equities Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er überwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere internationaler Wachstumsunternehmen investiert.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR, siehe Seite 97 für weitere Einzelheiten. Der Fund investiert in Unternehmen, die eine gute Corporate Governance anwenden.

#### Fondsbericht

Im ersten Berichtsquartal veräußerten wir unsere Positionen in Kerry Group, aufgrund der schwachen Performance und um die Gewichtung im Bereich Basiskonsumgüter zu reduzieren, sowie in DexCom, da der Erfolg von GLP1-Medikamenten die langfristigen Wachstumsaussichten des Unternehmens beeinträchtigte. Prudential wurde abgestoßen, da kein Kurskatalyst absehbar war und auch ein Meeting mit dem Management des Unternehmens nicht zu einem positiveren Blick auf die künftige Entwicklung des Unternehmens beitrug. Lyondell Basell fehlten wesentliche Kurstreiber, und Intuitive Surgical entsprach nicht mehr unseren Nachhaltigkeitsstandards, sodass auch diese beiden Titel verkauft wurden. Darüber hinaus verkauften wir Daikin, da sich das operative Umfeld des Unternehmens in mehreren Regionen eingetrübt hat.

Auf der Kaufseite nahmen wir AMD, einen führenden Anbieter in der Halbleiterindustrie, sowie Shin-Etsu Chemical ins Portfolio, dem weltweit größten Zulieferer von Halbleiter-Wafern. Beide Unternehmen profitieren vom Megatrend der künstlichen Intelligenz sowie einem steigenden Bedarf nach Halbleitern. Zusätzlich investierten wir in CDW, einen Anbieter von IT-Lösungen, da das Unternehmen durch eine deutliche Vergrößerung seines Produktportfolios vielfältige Wachstumsmöglichkeiten hat. Außerdem kauften wir erstmals Anteile von Boston Scientific, um unsere Position im Medtech-Sektor mit einem der führenden Unternehmen zu stärken.

Im zweiten Berichtsquartal trennten wir uns von mehreren Titeln, darunter Nike und Rentokil. Nike verzeichnete anhaltende operative Schwächen, während Rentokil nach der Übernahme eines großen Wettbewerbers in den USA mit erheblichen Integrationsproblemen konfrontiert war, die komplexer ausfielen als erwartet. Zudem veräußerten wir unsere Position in Epiroc, da die jüngsten Ergebnisse, insbesondere bei den Margen, erneut enttäuschten und das Unternehmen im Vergleich zum Markt ein relativ geringes Wachstum bei Umsatz und Gewinn aufweist.

Auf der Kaufseite investierten wir gezielt in den Infrastruktursektor, insbesondere in Caterpillar und Stantec. Caterpillar sehen wir als einen der Hauptprofiteure des fortlaufenden Bauzyklus in den USA, der durch umfangreiche staatliche Infrastrukturprogramme gefördert wird. Stantec, ein führendes Ingenieurunternehmen mit globaler Präsenz, profitiert von der steigenden Nachfrage nach Infrastrukturprojekten. Zudem etablierten wir eine Position in Meta, das zunehmend von Investitionen in künstliche Intelligenz und damit verbundenen potenziellen Produktivitätssteigerungen profitiert.

## Fondsberichte

### Metzler Global Equities Sustainability

Im dritten Berichtsquartal nahmen wir gezielte Portfolioanpassungen vor und veräußerten mehrere Positionen, um unser Kapital effizienter zu allokatieren. Der Verkauf von Rio Tinto erfolgte angesichts der Herausforderungen durch schwache Nachfrage aus China und steigende Vorräte von Eisenerz. Ashtead wurde veräußert, da es deutlich vielversprechende Titel gibt, die von Megaprojekten in den US profitieren. Bei WillScot Mobile Mini führte die Ankündigung einer verhältnismäßig großen Übernahme und einer daher höheren Verschuldung des Unternehmens zu unserer Entscheidung, die Beteiligung aufzulösen. Unsere Position in Universal Music Group gaben wir nach einer günstigen Kursentwicklung ab, da die relative Bewertung des Unternehmens basierend auf künftigen Gewinnen hoch erschien. Bei Sony führten eine unter den Erwartungen liegende Geschäftsentwicklung und Bedenken hinsichtlich der geplanten Übernahme von Paramount zu der Entscheidung, uns von der Position zu trennen. Bei Visa entschieden wir uns für einen Verkauf, nachdem die starke Kursentwicklung das zukünftige Ertragspotenzial aus unserer Sicht bereits weitgehend eingepreist hatte.

Schließlich veräußerten wir unsere Anteile an Baker Hughes, da die starken Quartalsergebnisse bereits weitgehend im Aktienkurs reflektiert waren und wir das Kapital in attraktivere Investitionsmöglichkeiten umlenkten. Mit den frei gewordenen Mitteln tätigten wir Investitionen in Anglo American, Eaton, Sherwin-Williams, AutoZone, Howmet Aerospace und Vertex Pharmaceuticals. Anglo American bietet Zugang zu erstklassigen Kupferminen, deren Ressourcen angesichts der prognostizierten steigenden Nachfrage wertvoller werden sollten. Eaton wird eine Schlüsselrolle im Umbau der US-Energieinfrastruktur einnehmen. Sherwin-Williams und AutoZone zeichnen sich durch ihre führenden Marktpositionen und langfristigen Wachstumsperspektiven aus. Howmet Aerospace profitiert vom Erholungszyklus in der Luft- und Raumfahrtindustrie, während Vertex Pharmaceuticals durch innovative Therapien im Biotechnologiebereich weiteres Entwicklungspotenzial bietet.

Im vierten Berichtsquartal trennten wir uns von unserer Position in Bridgestone, da die Aktie in den letzten Monaten eine schwache Performance zeigte und das Unternehmen mit operativen und strukturellen Herausforderungen konfrontiert ist. Mit den freigewordenen Mitteln kauften wir Anteile von JPMorgan Chase und Old Dominion Freight Line (ODFL). JPMorgan Chase bietet als führende globale Bank eine erstklassige Gelegenheit, in den US-Bankensektor zu investieren. ODFL, als Goldstandard in der Less-than-Truckload-Branche, sollte von steigenden Transportpreisen profitieren und bietet nach dem jüngsten Bewertungsrückgang ein attraktives Risiko-Ertrags-Verhältnis. Zusätzlich eröffneten wir Positionen in Intercontinental Exchange (ICE) und Aercap. ICE ist ein führender globaler Börsenbetreiber mit starker Präsenz im Energiehandel und Hypothekengeschäft. Aercap, der größte Anbieter im Flugzeugleasing, profitiert von der Übernahme des GE-Leasinggeschäfts und seiner starken Marktstellung.

Der Fonds profitierte im Berichtszeitraum vor allem von Kursgewinnen bei Nvidia, Microsoft und Amazon. Der stärkste negative Einfluss auf die Gesamtrendite kam von den Aktien von Rentokil, Baker Hughes und Nestle.

Globale Aktienmärkte zeigten im Berichtszeitraum eine überdurchschnittlich gute Wertentwicklung, bedingt durch nachlassende Inflationsdaten und dadurch erwartete Zinssenkungen seitens der Zentralbanken, robuste Konjunkturdaten vor allem in den USA, sehr solide Unternehmensgewinne sowie erwartete Produktivitätssteigerungen durch den Einsatz künstlicher Intelligenz. Diese für Aktienmärkte sehr günstige Kombination hat Rezessionssorgen deutlich reduziert und Erwartungen an das künftige Wirtschaftswachstum erhöht.

## Fondsberichte

### Metzler Global Equities Sustainability

Wertentwicklung %	26.36 (Klasse A)
	27.64 (Klasse B)

#### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2024

	30.09.24
<b>Analysis, by geographical area</b>	<b>%</b>
Belgium	1.21
Canada	7.00
Denmark	1.83
France	7.13
Ireland	5.25
Japan	3.43
Netherlands	2.30
Switzerland	0.74
United Kingdom	3.96
United States	66.34
Cash and Other Net Assets	0.81
	<b>100.00</b>
<b>Analysis, by asset Klasse</b>	<b>30.09.24</b>
	<b>%</b>
Equities	99.19
Cash and Other Net Assets	0.81
	<b>100.00</b>

Nettofondsvermögen 316,321,848

Fondsanteile im Umlauf 575,444.583 (Klasse A)  
114,000.000 (Klasse B)

Nettoninventarwert je Fondsanteil 145.88 (Klasse A)  
127.84 (Klasse B)

ISIN IE0003723560 (Klasse A)  
IE00B7VBX017 (Klasse B)

WKN 989439 (Klasse A)  
A1J1NU (Klasse B)

## Fondsberichte

### Metzler Wertsicherungsfonds 90

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen und Verluste innerhalb eines Kalenderjahres auf 10 % zu begrenzen. Ziel ist es, jeweils am Jahresende einen Mindestnettoinventarwert je Anteil (bereinigt um Dividendenausschüttungen) zu erhalten, der 90 % des Nettoinventarwertes je Anteil zu Beginn des Kalenderjahres entspricht. Um dieses Ziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Wertsicherungsstrategie. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel durch Investitionen an Aktien und Rentenmärkten weltweit, indem er in Aktienindexderivate und Zins und Anleihederivate weltweit investiert.

#### Fondsbericht

Der Metzler Wertsicherungsfonds 90 startete am 1. Oktober 2023 in das Geschäftsjahr mit einer Aktienquote von rund 61,5 % und einem Rentenanteil von rund 27,0 %, was einer Duration auf Fondsebene von 1,8 Jahren entsprach. In den drei Monaten bis zum Ende der Wertsicherungsperiode entwickelten sich die Kurse am Aktienmarkt insgesamt positiv. Die Kombination aus globalen Aktienindizes wie EURO STOXX 50, TOPIX und S&P 500, die auch im Fonds umgesetzt wird, gewann 6,9 % an Wert. Die Aktienquote wurde auf einem hohen Niveau gehalten und nur leicht auf 54,2 % abgesenkt. Die Rentenmärkte entwickelten sich im 4. Quartal mit 5,8 % ebenfalls positiv. Die Rentenquote wurde daher leicht erhöht und lag zum Jahresende bei einer Duration von etwa 2,4 Jahren auf Fondsebene. Vom 1. Oktober bis 31. Dezember 2023 verzeichnete der Fonds in der Anteilklasse B eine Wertentwicklung von 5,19 % und in der Anteilklasse C von 5,25 %.

Zum 1. Januar 2024 adjustierte das Portfoliomanagement die Quoten mit Blick auf das neue Zinsumfeld sowie die Wertuntergrenze von 90 % für das Jahresende 2024. So startete der Fonds mit einer Aktienquote von ca. 60,4 % und einer Duration von 2,3 Jahren in das neue Kalenderjahr.

Die Aktienmärkte legten bis Ende Juli deutlich zu. Der im Portfolio umgesetzte Korb globaler Aktienindizes gewann in den ersten sieben Monaten 12,5 % an Wert. In diesem Umfeld wurde die Aktienquote deutlich erhöht, auf hohen Niveaus bis Ende Juli gehalten und lag zum 31. Juli bei etwa 70,1 %. Die Rentenkurse verzeichneten im gleichen Zeitraum eine Performance von 0,17 %. Die Duration im Fonds wurde schrittweise bis auf 1,7 Jahre gesenkt.

Nach den starken Verlusten an den globalen Aktienmärkten zu Beginn des Monats August, wurde die Aktienquote auf knapp 52,5 % gesenkt. Im Gegensatz dazu konnten die Rentenmärkte im gleichen Zeitraum als Stütze dienen, sodass die Duration auf 3,1 Jahre erhöht wurde.

Mit der folgenden Erholung an den Aktienmärkten wurde die Aktienquote leicht erhöht und die Duration leicht vermindert. Der Fonds schloss das Geschäftsjahr mit einer Aktienquote von 58,8 % und einer Duration von 2,2 Jahren.

Für das gesamte Geschäftsjahr lieferten beide Assetklassen einen positiven Performancebeitrag. Im Geschäftsjahr erzielte der Fonds in der Anteilklasse B einen Gewinn von 14,35 % und in der Anteilklasse C von 14,62 %.

Der Fonds konnte im Berichtszeitraum seine Strategie vollständig umsetzen, dabei war er Kursschwankungs- und Zinsänderungsrisiken ausgesetzt. Diese Risiken wurden täglich überwacht und aktiv gesteuert.

## Fondsberichte

### Metzler Wertsicherungsfonds 90

Wertentwicklung %	14.35 (Klasse B)
	14.62 (Klasse C)

### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2024

	<b>30.09.24</b>
<b>Analysis, by geographical area</b>	<b>%</b>
Germany	90.21
Cash and Other Net Assets	9.79
	<b>100.00</b>
<b>Analysis, by asset Klasse</b>	<b>30.09.24</b>
	<b>%</b>
Bonds	90.21
Interest Claims	0.75
Futures (Equity & Debt)	1.47
Cash and Other Net Assets	7.57
	<b>100.00</b>

**Nettofondsvermögen** 182,470,660

**Fondsanteile im Umlauf** 532,326.851 (Klasse B)  
832,690.639 (Klasse C)

**Nettoninventarwert je Fondsanteil** 142.44 (Klasse B)  
127.35 (Klasse C)

**ISIN** IE00B8KKF339 (Klasse B)  
IE00BLG2YC63 (Klasse C)

**WKN** A1J1NS (Klasse B)  
A111Q4 (Klasse C)

## Fondsberichte

### Metzler European Dividend Sustainability

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Das Anlageziel wird durch Investitionen überwiegend in europäische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere wie Optionsscheine, ADRs und GDRs erreicht, die an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt werden. Der Fonds wird keinen Branchen- oder Marktkapitalisierungsfokus haben. Der Investitionsschwerpunkt des Investmentportfolios liegt auf Unternehmen mit einer historischen Historie der Dividendenzahlung oder mit einem hohen Potenzial für die zukünftige Dividendenzahlung.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR, siehe Seite 97 für weitere Einzelheiten. Der Fund investiert in Unternehmen, die eine gute Corporate Governance anwenden.

#### Fondsbericht

Die Kurse an den europäischen Aktienmärkten entwickelten in der Berichtsperiode sehr erfreulich. Geopolitische Risiken und der Handelskonflikt mit China konnten die Stimmung der Anleger nicht nachhaltig eintrüben. Die sich abschwächende Inflationsdynamik ermöglichte erste Zinssenkungen der führenden Notenbanken, was sich positiv auf die Konjunkturerwartungen der Anleger auswirkte und das Risiko eine Rezession minderte. Ebenso entwickelten sich die Unternehmensgewinne in Europa im Berichtszeitraum weiter sehr solide. Trotz der guten Kursentwicklung im Berichtszeitraum ist der europäische Aktienmarkt (MSCI Europe) mit dem 13-fachen der für das Jahr 2025 erwarteten Gewinne unverändert günstig bewertet, insbesondere im internationalen Vergleich.

Gegenüber dem europäischen Dividendenindex profitierte der Fonds auf Sektorebene von der Einzeltitelauswahl im Rohstoffsektor und der Beimischung von Dividentiteln aus dem Technologiesektor. Negativ wirkte sich hingegen die Untergewichtung und Einzeltitelauswahl bei Basiskonsumgütern aus. Der Fonds investiert aus Nachhaltigkeitsgründen nicht in Tabakwerte. Diese sind in der Benchmark hoch gewichtet und haben sich im Berichtszeitraum sehr positiv entwickelt. Auch die Einzeltitelselektion bei Finanzdienstleistern und im Pharmasektor drückten auf die relative Performance.

Zu den Gewinnern auf Einzeltitelebene zählte der Weltmarktführer für ERP-Software SAP (+68,0 %). Das Unternehmen verkauft seine Unternehmenslösungen zunehmend als Service über die Cloud, was die Kundenbindung weiter stärkt und die Einführung von KI-basierten Lösungen erleichtert. Der Baustoffkonzern CRH (57,4 %) erfreute sich nach dem Listing an einer US-Börse zunehmender Beliebtheit durch US-amerikanische Investoren. Anleger honorierten bei der österreichischen Regionalbank Bawag (+74,2 %) nicht nur die überzeugende operative Performance, sondern auch die vielversprechenden Zukäufe in Deutschland und den Niederlanden.

Zu den Verlierern auf Einzeltitelebene zählte der britische Schädlingsbekämpfer Rentokil (-32,6 %). Dem Unternehmen bereitete die Integration einer großen Übernahme in den USA Probleme, was zu einem Vertrauensverlust der Anleger führte. Die Konsumenten hielten sich bei Spirituosen deutlich zurück, was nicht spurlos an Pernod Ricard (-18,6 %) vorbeiging. Die Aktie gab daher im Berichtszeitraum deutlich nach. Schwache Konsumentennachfrage, Preisdruck und zunehmende Konkurrenz durch chinesische Hersteller machten den europäischen Automobilherstellern zu schaffen. Darunter litt auch unsere Position in Stellantis (-27,3%).

## Fondsberichte

### Metzler European Dividend Sustainability

Im Berichtszeitraum passten wir das Portfolio sukzessive an das sich verbessernde konjunkturelle Umfeld an und bauten unsere Positionierung in Qualitätszyklikern weiter aus. So nahmen wir den Weltmarktführer für Stromkabel Prysmian neu in das Portfolio auf. Der Konzern profitiert von dem für die Elektrifizierung erforderlichen Ausbau der Stromnetze. Ebenso haben wir den Bekleidungseinzelhändler Inditex, den Entwickler von Logistikimmobilien CTP und den französischen Reifenkonzern Michelin neu in das Portfolio aufgenommen. Ebenso bauten wir unsere Positionierung im Pharmasektor deutlich aus und nahmen Sanofi und Roche neu in das Portfolio auf. Im Gegenzug reduzierten wir die Positionierung in defensiveren Geschäftsmodellen und nahmen beispielsweise bei Iberdrola, Terna, Compass Group und Vonovia Gewinne mit.

**Wertentwicklung %** 16.52 (Klasse A)  
17.09 (Klasse B)

#### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2024

	<b>30.09.24</b>
<b>Analysis, by geographical area</b>	
	<b>%</b>
Austria	1.06
Belgium	2.17
Denmark	1.21
Finland	1.43
France	22.21
Germany	17.39
Ireland	4.90
Italy	2.68
Luxembourg	0.65
Netherlands	9.48
Spain	1.14
Sweden	1.49
Switzerland	16.25
United Kingdom	17.79
Cash and Other Net Assets	0.15
	<b>100.00</b>
<b>Analysis, by asset Klasse</b>	
	<b>30.09.24</b>
	<b>%</b>
Equities	99.85
Cash and Other Net Assets	0.15
	<b>100.00</b>

## Fondsberichte

### Metzler European Dividend Sustainability

<b>Nettofondsvermögen</b>	124,359,698
<b>Fondsanteile im Umlauf</b>	83,403.908 (Klasse A) 502,725.731 (Klasse B)
<b>Nettoninventarwert je Fondsanteil</b>	128.31 (Klasse A) 128.75 (Klasse B)
<b>ISIN</b>	IE00BYY02855 (Klasse A) IE00BYY02962 (Klasse B)
<b>WKN</b>	A14V5P (Klasse A) A14V5Q (Klasse B)

## Fondsberichte

### Metzler Long/Short Volatility

#### Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Das Anlageziel wird durch den Einsatz von Optionsverträgen erreicht, die überwiegend aus globalen Aktienindizes bestehen. Der Fonds kann auch Optionen auf Anleihen-Futures handeln.

#### Fondsbericht

Die Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv. Die implizite Volatilität für den S&P 500 gemessen am Volatilitätsindex VIX notierte zunächst überwiegend auf sehr niedrigen Niveaus unter 15 Punkten. Getragen wurde diese Entwicklung weiterhin von der positiven Performance großer US-Technologiekonzerne, die insbesondere von der Fantasie um das Thema „Künstliche Intelligenz“ profitierten. Aufgrund nachlassender Konjunkturdynamik stieg im späteren Verlauf jedoch die Unsicherheit an den Märkten, was im letzten Quartal des Berichtszeitraums zu einigen Korrekturen am Aktienmarkt und steigender Volatilität führte. Im August notierte der VIX kurzzeitig sogar über 30 Punkten. Die Europäische Zentralbank hatte in diesem Umfeld die Zinsen bereits im Juni erstmalig gesenkt und die US-Notenbank Fed folgte im September.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum negativ. Die niedrige Volatilität bot zunächst wenig Opportunitäten und verursachte Kosten bei den Long-Positionen. Im Verlauf der Berichtsperiode wurde dieser Entwicklung mit einigen Strategieanpassungen entgegengewirkt, die sich im letzten Quartal des Berichtszeitraums bereits positiv bemerkbar machten. Hier konnte der Fonds seine diversifizierenden Eigenschaften gut demonstrieren.

#### Wertentwicklung %

-7.42 (Klasse B)

#### Portfoliostruktur des Fonds zum Stand 30.09.2024

	<b>30.09.24</b>
<b>Analysis, by geographical area</b>	<b>%</b>
Germany	79.80
Cash and Other Net Assets	20.20
	<b>100.00</b>
	<b>30.09.24</b>
<b>Analysis, by asset Klasse</b>	<b>%</b>
Bonds	78.64
Interest claims	1.16
Forwards	0.36
Options (Equity & Debt)	1.18
Cash and Other Net Assets	18.66
	<b>100.00</b>

## Fondsberichte

### Metzler Long/Short Volatility

<b>Nettofondsvermögen EUR</b>	38,235,002
<b>Fondsanteile im Umlauf</b>	18,750.000 (Klasse B)
<b>Nettoninventarwert je Fondsanteil</b>	86.09 (Klasse B)
<b>ISIN</b>	IE000C9BYIY7 (Klasse B)
<b>WKN</b>	A3DS0F (Klasse B)

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Österreich</b>									
BAWAG GROUP AG	EUR	130,500	3,000	31,702	101,798	5,671,530.00	1.41	6,159,208.90	1.47
DO + CO AG	EUR	-	22,500	-	22,500	-	-	4,325,640.00	1.04
WIENERBERGER	EUR	208,500	22,300	81,800	149,000	5,012,340.00	1.25	7,098,300.00	1.70
<b>Summe Österreich</b>						<b>10,683,870.00</b>	<b>2.66</b>	<b>17,583,148.90</b>	<b>4.21</b>
<b>Belgien</b>									
BARCO N.V.	EUR	147,500	34,000	13,950	167,550	2,711,050.00	0.68	-	-
FAGRON N.V. PORT.	EUR	242,000	-	59,000	183,000	3,898,620.00	0.97	3,496,800.00	0.84
VGP N.V.	EUR	-	41,900	900	41,000	-	-	4,324,000.00	1.04
<b>Summe Belgien</b>						<b>6,609,670.00</b>	<b>1.65</b>	<b>7,820,800.00</b>	<b>1.88</b>
<b>Dänemark</b>									
BETTER COLLECTIVE EO-,01	SEK	213,000	68,450	147,450	134,000	4,537,865.55	1.13	2,671,352.16	0.64
FLSMIDTH+CO.AS NAM.B DK20	DKK	-	97,446	-	97,446	-	-	4,959,556.29	1.19
GN STORE NORD A/S NAM.DK1	DKK	-	359,831	43,331	316,500	-	-	6,358,022.00	1.52
NTG NORDIC TR.GR.NAM.DK20	DKK	65,250	76,450	33,700	108,000	3,180,771.24	0.79	4,172,513.25	1.00
ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	DKK	98,500	50,985	33,485	116,000	7,209,701.21	1.80	8,753,102.15	2.10
ZEALAND PHARMA A/S DK 1	DKK	-	72,247	42,547	29,700	-	-	3,239,130.73	0.78
<b>Summe Dänemark</b>						<b>14,928,338.00</b>	<b>3.72</b>	<b>30,153,676.58</b>	<b>7.23</b>
<b>Färöer</b>									
BAKKAFROST P/F NAM. DK 1	NOK	86,000	43,941	14,341	115,600	4,180,947.98	1.04	6,957,152.46	1.67
<b>Summe Färöer</b>						<b>4,180,947.98</b>	<b>1.04</b>	<b>6,957,152.46</b>	<b>1.67</b>
<b>Frankreich</b>									
ALTEN SAEO 1,05	EUR	33,600	26,600	60,200	-	4,186,560.00	1.04	-	-
CARBIOS SA EO -,70	EUR	-	146,508	7,708	138,800	-	-	2,359,600.00	0.56
ELIS S.A. EO 1,-	EUR	509,000	122,600	274,100	357,500	8,479,940.00	2.11	6,699,550.00	1.60
EURAZEO SE	EUR	91,800	57,719	55,919	93,600	5,182,110.00	1.29	6,903,000.00	1.65
GAZTRANSP.TECHNIG.EO-,01	EUR	81,500	17,467	52,267	46,700	9,494,750.00	2.37	5,916,890.00	1.42
NEXANS INH. EO 1	EUR	82,800	17,559	44,359	56,000	6,379,740.00	1.59	7,369,600.00	1.76
SOITEC S.A. EO 2	EUR	44,754	58,525	33,479	69,800	7,059,943.50	1.76	6,254,080.00	1.50
SOPRA STERIA GRP INH.EO 1	EUR	37,800	28,674	32,124	34,350	7,405,020.00	1.84	6,471,540.00	1.56
SPIE S.A. EO 0,47	EUR	291,000	40,000	199,000	132,000	8,008,320.00	2.00	4,527,600.00	1.08

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Frankreich (fortgesetzt)</b>									
VALLOUREC EO 0,02	EUR	391,450	359,365	226,815	524,000	4,525,162.00	1.13	7,118,540.00	1.70
VIRBAC SA EO 1,25	EUR	17,000	3,850	2,650	18,200	4,352,000.00	1.08	6,970,600.00	1.67
<b>Summe Frankreich</b>						<b>65,073,545.50</b>	<b>16.21</b>	<b>60,591,000.00</b>	<b>14.50</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
AIXTRON SE NA O.N.	EUR	-	303,536	303,536	-	-	-	-	-
BECHTLE AG O.N.	EUR	90,933	41,467	132,400	-	4,022,875.92	1.00	-	-
CTS EVENTIM KGAA	EUR	106,000	-	49,900	56,100	5,708,100.00	1.42	5,236,935.00	1.25
ECKERT+ZIEGLER INH O.N.	EUR	92,300	24,800	12,800	104,300	2,983,136.00	0.74	4,676,812.00	1.12
EVOTEC SE INH O.N.	EUR	337,430	153,886	491,316	-	6,377,427.00	1.59	-	-
GERRESHEIMER AG	EUR	37,500	73,685	74,035	37,150	3,729,375.00	0.93	2,972,000.00	0.71
HYPOPORT SE NA O.N.	EUR	-	25,126	10,126	15,000	-	-	4,431,000.00	1.06
JENOPTIK AG NA O.N.	EUR	124,950	121,622	81,010	165,562	2,998,800.00	0.75	4,569,511.20	1.09
LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.	EUR	91,000	23,960	42,960	72,000	5,945,940.00	1.48	6,752,160.00	1.62
MEDIOS AG O.N.	EUR	132,773	-	19,000	113,773	2,002,216.84	0.50	1,831,745.30	0.44
SCOUT24 SE NA O.N.	EUR	64,950	16,850	18,150	63,650	4,264,617.00	1.06	4,916,962.50	1.18
SIXT SE ST O.N.	EUR	58,450	7,800	66,250	-	5,131,910.00	1.28	-	-
<b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>						<b>43,164,397.76</b>	<b>10.75</b>	<b>35,387,126.00</b>	<b>8.47</b>
<b>Irland</b>									
AIB GROUP PLC EO -,625	EUR	1,172,000	-	1,172,000	-	4,992,720.00	1.24	-	-
SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	EUR	96,100	-	96,110	-	3,032,916.00	0.76	-	-
SMURFIT WESTROCK DL-,01	GBP	-	123,350	24,000	99,350	-	-	4,464,658.57	1.07
<b>Summe Irland</b>						<b>8,025,636.00</b>	<b>2.00</b>	<b>4,464,658.57</b>	<b>1.07</b>
<b>Italien</b>									
BPER BANCA EO 3	EUR	1,918,000	1,060,500	1,870,500	1,108,000	5,556,446.00	1.38	5,595,400.00	1.34
BREMBO S.P.A. NOM.	EUR	342,000	-	342,000	-	4,021,920.00	1.00	-	-
BUZZI	EUR	-	260,800	57,000	203,800	-	-	7,296,040.00	1.76
ERG S.P.A. EO 0,10	EUR	228,000	182,366	200,366	210,000	5,207,520.00	1.30	5,170,200.00	1.24
FINECOBANK BCA FIN.EO-,33	EUR	236,000	357,550	301,550	292,000	2,717,540.00	0.68	4,489,500.00	1.07
INFRASTRUT.WIRELESS ITAL.	EUR	600,000	-	600,000	-	6,759,000.00	1.68	-	-
INTERPUMP GRP EO 0,52	EUR	124,000	32,600	156,600	-	5,392,760.00	1.34	-	-
REPLY S.P.A. EO 0,13	EUR	53,250	13,300	23,750	42,800	4,741,912.50	1.18	5,786,560.00	1.39
SESA S.P.A.	EUR	-	57,750	12,750	45,000	-	-	4,142,250.00	0.99
<b>Summe Italien</b>						<b>34,397,098.50</b>	<b>8.56</b>	<b>32,479,950.00</b>	<b>7.77</b>

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Jersey</b>									
WIZZ AIR HLDGS LS -,0001	GBP	130,000	-	130,000	-	2,878,560.72	0.72	-	-
<b>Summe Jersey</b>						<b>2,878,560.72</b>	<b>0.72</b>	-	-
<b>Luxembourg</b>									
BEFESA S.A. ORD. O.N.	EUR	78,250	62,550	140,800	-	2,262,990.00	0.56	-	-
SUBSEA 7 S.A. DL 2	NOK	600,000	147,239	276,739	470,500	7,853,096.31	1.96	6,825,338.42	1.63
<b>Summe Luxembourg</b>						<b>10,116,086.31</b>	<b>2.52</b>	<b>6,825,338.42</b>	<b>1.63</b>
<b>Niederlande</b>									
AMG CRITICAL MATER. EO-02	EUR	88,850	-	88,850	-	2,532,225.00	0.63	-	-
ARCADIS NV EO-,02	EUR	173,500	5,241	92,241	86,500	7,391,100.00	1.84	5,380,300.00	1.29
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	EUR	221,500	93,350	132,850	182,000	7,867,680.00	1.96	8,008,000.00	1.92
BASIC-FIT N.V. EO -,06	EUR	-	240,391	55,391	185,000	-	-	4,336,400.00	1.04
BE SEMICON.INDSINH.EO-,01	EUR	24,500	47,701	32,751	39,450	2,278,500.00	0.57	4,479,547.50	1.07
BREMBO N.V.	EUR	-	657,426	131,426	526,000	-	-	5,172,158.00	1.24
FUGRO NV NAM. EO 0,05	EUR	385,000	201,571	225,571	361,000	5,601,750.00	1.40	7,378,840.00	1.76
IMCD N.V. EO -,16	EUR	22,250	20,100	12,750	29,600	2,670,000.00	0.67	4,614,640.00	1.10
KON. VOPAK NV EO -,50	EUR	94,000	68,750	60,750	102,000	3,047,480.00	0.76	4,251,360.00	1.02
<b>Summe Niederlande</b>						<b>31,388,735.00</b>	<b>7.83</b>	<b>43,621,245.50</b>	<b>10.44</b>
<b>Norwegen</b>									
CRAYON GROUP HOLDING NK 1	NOK	-	706,749	237,000	469,749	-	-	4,983,936.45	1.19
STOREBRAND ASA NK 5	NOK	1,024,000	183,686	452,686	755,000	7,925,184.25	1.97	7,445,100.52	1.79
TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	NOK	-	515,332	103,332	412,000	-	-	5,450,894.64	1.30
<b>Summe Norwegen</b>						<b>7,925,184.25</b>	<b>1.97</b>	<b>17,879,931.61</b>	<b>4.28</b>
<b>Spanien</b>									
INMOBIL.COL.SOC.EO 2,50	EUR	913,000	12,000	925,000	-	4,911,940.00	1.22	-	-
<b>Summe Spanien</b>						<b>4,911,940.00</b>	<b>1.22</b>	-	-

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Schweden</b>									
ADDTECH AB B SK 0,1875	SEK	176,000	45,000	221,000	-	2,681,345.06	0.67	-	-
BEIJER REF AB B	SEK	367,295	204,286	289,081	282,500	3,688,951.43	0.92	4,169,506.70	1.00
BIOGAIA AB B O.N.	SEK	373,500	68,645	66,908	375,237	3,270,589.31	0.81	3,725,333.96	0.89
BIOTAGE AB SK 1	SEK	240,000	73,000	313,000	-	2,241,410.79	0.56	-	-
BONESUPPORT HOLDING AB	SEK	263,800	62,387	158,687	167,500	2,920,176.70	0.73	4,519,382.93	1.08
GRANGES AB (PUBL)	SEK	505,000	127,291	294,291	338,000	4,523,082.81	1.13	3,639,517.31	0.87
INVISIO AB SK 1	SEK	-	180,000	-	180,000	-	-	3,675,905.05	0.88
MUNTERS GROUP AB B	SEK	413,700	189,550	254,250	349,000	5,054,378.73	1.26	7,151,854.31	1.71
NORDNET AB (PUBL)	SEK	373,000	89,600	212,600	250,000	4,683,623.34	1.17	5,383,901.34	1.29
PARADOX INTERAC.SK 0,005	SEK	-	57,132	-	57,132	-	-	908,131.87	0.22
THULE GROUP AB (PUBL)	SEK	253,000	59,109	64,609	247,500	6,311,854.89	1.57	6,774,167.88	1.62
VIMIAN GROUP AB	SEK	-	1,040,000	-	1,040,000	-	-	4,293,683.42	1.03
VITROLIFE AB SK 0,2	SEK	269,350	108,876	122,423	255,803	3,443,025.59	0.86	5,775,722.60	1.38
<b>Summe Schweden</b>						<b>38,818,438.65</b>	<b>9.68</b>	<b>50,017,107.37</b>	<b>11.97</b>
<b>Schweiz</b>									
ALSO HOLDING AG SF 1	CHF	25,800	801	26,601	-	6,142,222.68	1.53	-	-
DOCMORRIS AG SF 30	CHF	-	123,484	44,820	78,664	-	-	3,117,474.71	0.75
GEORG FISCHER NA SF 0,05	CHF	45,850	56,691	38,341	64,200	2,445,933.17	0.61	4,355,259.24	1.04
SIEGFRIED HL NA SF 14,60	CHF	9,200	1,256	5,257	5,199	7,454,451.56	1.86	6,286,083.72	1.50
SIG GROUP AG NA SF-,01	CHF	219,000	-	219,000	-	5,121,008.06	1.28	-	-
SWISSQUOTE GRP HLDG SF0,2	CHF	29,600	7,450	13,800	23,250	5,123,900.02	1.28	7,519,443.26	1.80
TECAN GRP AG NAM.SF 0,10	CHF	6,600	-	6,600	-	2,107,746.33	0.53	-	-
<b>Summe Schweiz</b>						<b>28,395,261.82</b>	<b>7.09</b>	<b>21,278,260.93</b>	<b>5.09</b>
<b>Großbritannien</b>									
BARRATT DEV. PLC LS-,10	GBP	-	865,000	-	865,000	-	-	4,978,065.64	1.19
BEAZLEY PLC LS -,05	GBP	913,500	162,741	363,469	712,772	5,831,187.29	1.45	6,521,032.60	1.56
BRITVIC PLC LS-,20	GBP	548,000	-	548,000	-	5,510,967.59	1.37	-	-
CENTRICA LS-,061728395	GBP	2,088,000	-	2,088,000	-	3,719,197.32	0.93	-	-
CVS GROUP PLC LS -,002	GBP	142,849	65,979	208,828	-	2,686,964.81	0.67	-	-
DIPLOMA PLC LS-,05	GBP	-	105,700	10,650	95,050	-	-	5,066,743.21	1.21
DISCOVERIE GRP PLC LS-,05	GBP	472,000	147,600	79,600	540,000	3,690,646.98	0.92	3,947,102.67	0.94
FUTURE PLC LS-,15	GBP	349,396	36,435	385,831	-	3,582,205.56	0.89	-	-
GB GROUP PLC LS-,25	GBP	1,390,000	572,145	980,145	982,000	3,452,958.14	0.86	3,671,579.71	0.88
IG GROUP HLDGS PLC	GBP	860,000	204,250	240,250	824,000	6,382,308.85	1.59	9,118,682.38	2.19
INCHCAPE PLC LS -,10	GBP	869,000	697,500	718,000	848,500	7,601,620.34	1.89	8,124,912.84	1.94
INTERMED.CAP.GRP.LS-,2625	GBP	390,000	72,101	277,601	184,500	6,220,389.81	1.55	4,941,885.07	1.18

## Metzler European Smaller Companies Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Großbritannien (fortgesetzt)</b>									
JD SPORTS FASH. LS -,0005	GBP	3,275,000	2,924,772	3,229,772	2,970,000	5,654,105.64	1.41	5,500,462.85	1.32
SAFESTORE HLDGS LS-,01	GBP	470,000	293,271	185,271	578,000	3,989,389.92	0.99	6,233,060.83	1.49
TATE +LYLE LS-,2916666667	GBP	626,300	-	626,300	-	4,951,316.46	1.23	-	-
TRAINLINE PLC LS 0,01	GBP	1,267,500	322,864	308,364	1,282,000	4,081,259.37	1.02	5,076,830.97	1.22
WATCH.O.SWITZ.GR.LS-,0125	GBP	412,157	272,678	684,835	-	2,543,005.36	0.63	-	-
WH SMITH LS -,220895	GBP	313,000	233,150	210,000	336,150	4,851,481.95	1.21	5,892,121.90	1.41
<b>Summe Großbritannien</b>						<b>74,749,005.39</b>	<b>18.61</b>	<b>69,072,480.67</b>	<b>16.53</b>
<b>Summe Aktien</b>						<b>386,246,715.88</b>	<b>96.23</b>	<b>404,131,877.01</b>	<b>96.74</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>386,246,715.88</b>	<b>96.23</b>	<b>404,131,877.01</b>	<b>96.74</b>
<b>Vermögenswerte</b>								<b>404,131,877.01</b>	<b>96.74</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>								<b>13,623,872.09</b>	<b>3.26</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>								<b>417,755,749.10</b>	<b>100.00</b>

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

<b>ZUnited Statesmmensetzung des Vermögens</b>	<b>Summe Anlagen in %</b>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	94.22
Sonstige Anlagen	5.78
	<b>100.00</b>

## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Dänemark</b>									
DSV BONUS-AKT.	DKK	19,539	2,800	22,339	-	3,456,166.32	2.18	-	-
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	150,800	25,300	39,300	136,800	13,021,687.59	8.21	14,438,827.55	7.29
PANDORA A/S DK 1	DKK	-	11,100	11,100	-	-	-	-	-
<b>Summe Dänemark</b>						<b>16,477,853.91</b>	<b>10.39</b>	<b>14,438,827.55</b>	<b>7.29</b>
<b>Frankreich</b>									
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	EUR	-	29,750	650	29,100	-	-	5,041,866.00	2.55
BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	-	35,000	-	35,000	-	-	2,154,250.00	1.09
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	EUR	49,500	60,000	109,500	-	1,747,102.50	1.10	-	-
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	EUR	25,900	3,100	9,000	20,000	4,277,644.00	2.70	4,252,000.00	2.15
HERMES INTERNATIONAL O.N.	EUR	-	2,400	100	2,300	-	-	5,073,800.00	2.56
L OREAL INH. EO 0,2	EUR	17,450	6,450	9,400	14,500	6,861,340.00	4.33	5,829,725.00	2.96
LVMH EO 0,3	EUR	11,650	2,850	1,950	12,550	8,346,060.00	5.25	8,640,675.00	4.37
REMY COINTREAU EO 1,60	EUR	-	10,500	10,500	-	-	-	-	-
SARTOR.STED.B. EO-,20	EUR	-	8,450	8,450	-	-	-	-	-
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	39,950	5,950	6,600	39,300	6,271,351.00	3.95	9,282,660.00	4.69
SOITEC S.A. EO 2	EUR	3,687	5,463	9,150	-	581,624.25	0.37	-	-
VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	35,800	5,300	41,100	-	3,759,716.00	2.37	-	-
<b>Summe Frankreich</b>						<b>31,844,837.75</b>	<b>20.07</b>	<b>40,274,976.00</b>	<b>20.35</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ADIDAS AG NA O.N.	EUR	15,150	7,350	10,950	11,550	2,524,293.00	1.59	2,747,745.00	1.39
AIXTRON SE NA O.N.	EUR	-	29,550	29,550	-	-	-	-	-
ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	9,100	1,300	10,400	-	2,053,870.00	1.29	-	-
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	-	19,700	19,700	-	-	-	-	-
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	-	17,350	800	16,550	-	-	4,238,455.00	2.14
HUGO BOSS AG NA O.N.	EUR	-	31,700	31,700	-	-	-	-	-
INFINEON TECH.AG NA O.N.	EUR	130,200	21,500	110,650	41,050	4,082,421.00	2.57	1,291,433.00	0.65
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	EUR	25,000	-	25,000	-	1,647,250.00	1.04	-	-
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	EUR	-	6,700	-	6,700	-	-	3,311,810.00	1.67
NEMETSCHKE SE O.N.	EUR	-	22,100	-	22,100	-	-	2,055,300.00	1.04
RATIONAL AG	EUR	1,474	426	1,900	-	884,400.00	0.56	-	-
SAP SE O.N.	EUR	39,850	29,900	31,250	38,500	4,894,377.00	3.09	7,869,400.00	3.98
SIXT SE ST O.N.	EUR	10,400	2,200	12,600	-	913,120.00	0.58	-	-
SIXT SE VZO O.N.	EUR	16,882	3,650	20,532	-	984,220.60	0.62	-	-
<b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>						<b>17,983,951.60</b>	<b>11.34</b>	<b>21,514,143.00</b>	<b>10.87</b>

## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Irland</b>									
CRH PLC EO-,32	GBP	42,800	17,500	2,950	57,350	2,241,928.27	1.41	4,700,797.07	2.37
KINGSPAN GRP PLC EO-,13	EUR	30,137	9,363	2,500	37,000	2,138,521.52	1.35	3,120,950.00	1.58
LINDE PLC EO -,001	USD	10,450	2,150	700	11,900	3,675,663.61	2.32	5,085,253.16	2.57
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	4,800	11,050	2,250	13,600	920,052.90	0.58	4,737,635.99	2.39
<b>Summe Irland</b>						<b>8,976,166.30</b>	<b>5.66</b>	<b>17,644,636.22</b>	<b>8.91</b>
<b>Italien</b>									
AMPLIFON S.P.A. EO-,02	EUR	-	63,700	63,700	-	-	-	-	-
FERRARI N.V.	EUR	7,800	4,300	400	11,700	2,181,660.00	1.38	4,910,490.00	2.48
MONCLER S.P.A.	EUR	54,056	10,450	64,506	-	2,977,404.48	1.88	-	-
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10		-	27,500	-	27,500	-	-	1,793,000.00	0.91
<b>Summe Italien</b>						<b>5,159,064.48</b>	<b>3.26</b>	<b>6,703,490.00</b>	<b>3.39</b>
<b>Jersey</b>									
EXPERIAN PLC DL -,10	GBP	-	117,250	-	117,250	-	-	5,541,112.65	2.80
<b>Summe Jersey</b>						-	-	<b>5,541,112.65</b>	<b>2.80</b>
<b>Niederlande</b>									
ADYEN N.V. EO-,01	EUR	-	2,350	900	1,450	-	-	2,033,770.00	1.03
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	EUR	54,600	-	54,600	-	1,557,192.00	0.98	-	-
ASM INTL N.V. EO-,04	EUR	5,500	3,300	500	8,300	2,186,250.00	1.38	4,892,020.00	2.47
ASML HOLDING EO -,09	EUR	15,850	7,300	1,550	21,600	8,861,735.00	5.57	16,104,960.00	8.14
BE SEMICON.INDSINH.EO-,01	EUR	14,800	21,050	700	35,150	1,376,400.00	0.87	3,991,282.50	2.02
DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01	EUR	135,900	27,550	163,450	-	1,517,323.50	0.96	-	-
ING GROEP NV EO -,01	EUR	141,000	26,000	167,000	-	1,769,550.00	1.12	-	-
PROSUS NV EO -,05	EUR	21,796	60,100	37,896	44,000	608,544.32	0.38	1,727,440.00	0.87
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	EUR	34,250	6,500	2,750	38,000	3,926,762.50	2.48	5,749,400.00	2.90
<b>Summe Niederlande</b>						<b>21,803,757.32</b>	<b>13.75</b>	<b>34,498,872.50</b>	<b>17.43</b>
<b>Spanien</b>									
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	-	45,400	45,400	-	-	-	-	-
CELLNEX TELECOM SA EO-,25	EUR	49,476	-	49,476	-	1,631,223.72	1.03	-	-
INDITEX INH. EO 0,03	EUR	-	66,000	-	66,000	-	-	3,507,240.00	1.77
<b>Summe Spanien</b>						<b>1,631,223.72</b>	<b>1.03</b>	<b>3,507,240.00</b>	<b>1.77</b>

## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Schweden</b>									
ASSA-ABLOY AB B SK-,33	SEK	-	83,750	-	83,750	-	-	2,529,195.95	1.28
ATLAS COPCO A	SEK	227,700	90,900	75,050	243,550	2,915,575.35	1.84	4,229,801.31	2.13
BEIJER REF AB B	SEK	75,000	-	75,000	-	753,267.42	0.47	-	-
EPIROC AB A	SEK	127,050	-	127,050	-	2,297,967.81	1.45	-	-
<b>Summe Schweden</b>						<b>5,966,810.58</b>	<b>3.76</b>	<b>6,758,997.26</b>	<b>3.41</b>
<b>Schweiz</b>									
ABB LTD. NA SF 0,12	CHF	-	52,700	-	52,700	-	-	2,743,065.24	1.39
ALCON AG NAM. SF -,04	CHF	-	29,750	29,750	-	-	-	-	-
CIE FIN.RICHEMONT SF 1	CHF	12,700	-	12,700	-	1,469,117.95	0.93	-	-
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CHF	-	2,300	2,300	-	-	-	-	-
LINDT SPRUENGLI PS SF 10	CHF	244	240	284	200	2,568,023.14	1.62	2,318,317.04	1.17
LONZA GROUP AG NA SF 1	CHF	-	3,900	-	3,900	-	-	2,215,193.37	1.12
NESTLE NAM. SF-,10	CHF	72,100	104,150	160,750	15,500	7,725,319.15	4.87	1,399,150.02	0.71
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	-	1,600	1,600	-	-	-	-	-
ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	13,200	-	13,200	-	3,414,521.79	2.15	-	-
SIKA AG NAM. SF 0,01	CHF	14,100	2,200	16,300	-	3,394,660.19	2.14	-	-
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CHF	14,140	2,100	16,240	-	1,711,638.09	1.08	-	-
VAT GROUP AG SF -,10	CHF	-	9,900	400	9,500	-	-	4,348,278.79	2.19
<b>Summe Schweiz</b>						<b>20,283,280.31</b>	<b>12.79</b>	<b>13,024,004.46</b>	<b>6.58</b>
<b>Großbritannien</b>									
ASHTAD GRP PLC LS-,10	GBP	47,400	38,900	27,300	59,000	2,734,342.06	1.72	4,104,039.43	2.07
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	61,950	24,250	3,700	82,500	7,931,829.09	5.00	11,493,267.61	5.81
COMPASS GROUP LS-,1105	GBP	140,800	20,650	40,450	121,000	3,247,606.97	2.05	3,482,495.79	1.76
DIAGEO PLC LS-,28935185	GBP	53,300	-	53,300	-	1,864,977.51	1.18	-	-
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	-	37,000	1,500	35,500	-	-	4,361,745.61	2.20
RELX PLC LS -,144397	GBP	113,000	16,300	7,800	121,500	3,616,364.89	2.28	5,125,553.02	2.59
RENTOKIL INITIAL LS 0,01	GBP	554,000	-	554,000	-	3,898,636.84	2.46	-	-
<b>Summe Großbritannien</b>						<b>23,293,757.36</b>	<b>14.68</b>	<b>28,567,101.46</b>	<b>14.43</b>
<b>United States</b>									
FERGUSON ENTERPRISES INC.	GBP	-	11,000	5,550	5,450	-	-	963,152.20	0.49
<b>Summe United States</b>						-	-	<b>963,152.20</b>	<b>0.49</b>
<b>Summe Aktien</b>						<b>153,420,703.33</b>	<b>96.72</b>	<b>193,436,553.30</b>	<b>97.72</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>153,420,703.33</b>	<b>96.72</b>	<b>193,436,553.30</b>	<b>97.72</b>

## Metzler European Growth Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Vermögenswerte								193,436,553.30	97.72
Umlaufvermögen (netto)								4,514,674.95	2.28
<b>Anteil Wertpapiere</b>								<b>197,951,228.25</b>	<b>100.00</b>
Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.									
<b>ZUnited Statesmmensetzung des Vermögens</b>		<b>Summe Anlagen in %</b>							
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		97.15							
Sonstige Anlagen		2.85							
		<b>100.00</b>							

## Metzler Global Equities Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Belgien</b>									
KBC GROEP N.V.	EUR	64,550	3,850	14,900	53,500	3,817,487.00	1.40	3,820,970.00	1.21
<b>Summe Belgien</b>						<b>3,817,487.00</b>	<b>1.40</b>	<b>3,820,970.00</b>	<b>1.21</b>
<b>Canada</b>									
CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	CAD	67,900	10,850	6,100	72,650	4,790,484.98	1.75	5,574,781.41	1.76
HYDRO ONE LTD	CAD	198,000	38,800	61,800	175,000	4,784,654.09	1.75	5,442,483.75	1.72
INTACT FINANCIAL CORP.	CAD	27,700	-	11,000	16,700	3,833,091.54	1.40	2,877,132.81	0.91
ROYAL BK CDA	CAD	60,400	-	12,100	48,300	5,010,118.80	1.84	5,408,677.19	1.71
STANTEC INC.	CAD	-	39,350	-	39,350	-	-	2,839,130.95	0.90
<b>Summe Canada</b>						<b>18,418,349.41</b>	<b>6.75</b>	<b>22,142,206.11</b>	<b>7.00</b>
<b>Dänemark</b>									
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	72,550	-	17,750	54,800	6,264,744.26	2.29	5,783,974.78	1.83
<b>Summe Dänemark</b>						<b>6,264,744.26</b>	<b>2.29</b>	<b>5,783,974.78</b>	<b>1.83</b>
<b>Frankreich</b>									
AXA S.A. INH. EO 2,29	EUR	120,350	-	31,350	89,000	3,391,463.00	1.24	3,073,170.00	0.97
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	EUR	18,300	-	3,050	15,250	3,022,428.00	1.11	3,242,150.00	1.02
L OREAL INH. EO 0,2	EUR	6,700	1,050	650	7,100	2,634,440.00	0.96	2,854,555.00	0.90
LVMH EO 0,3	EUR	8,200	600	4,000	4,800	5,874,480.00	2.15	3,304,800.00	1.04
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	17,500	4,500	650	21,350	2,747,150.00	1.01	5,042,870.00	1.59
TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	95,350	-	8,050	87,300	5,941,258.50	2.18	5,107,050.00	1.61
<b>Summe Frankreich</b>						<b>23,611,219.50</b>	<b>8.65</b>	<b>22,624,595.00</b>	<b>7.13</b>
<b>Irland</b>									
EATON CORP.PLC DL -,01	USD	-	11,550	-	11,550	-	-	3,430,533.20	1.09
KERRY GRP PLC A EO-,125	EUR	17,000	-	17,000	-	1,346,060.00	0.49	-	-
LINDE PLC EO -,001	USD	14,850	-	2,700	12,150	5,223,311.45	1.91	5,192,086.21	1.64
TE CONNECTIVITY DL-,01	USD	-	22,200	-	22,200	-	-	3,003,833.68	0.95
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	19,250	-	5,050	14,200	3,689,795.48	1.35	4,946,649.34	1.57
<b>Summe Irland</b>						<b>10,259,166.93</b>	<b>3.76</b>	<b>16,573,102.43</b>	<b>5.25</b>

## Metzler Global Equities Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Japan</b>									
BRIDGESTONE CORP.	JPY	61,300	15,300	76,600	-	2,262,167.33	0.83	-	-
DAIKIN IND. LTD	JPY	16,650	-	16,650	-	2,474,514.68	0.91	-	-
FUJITSU LTD	JPY	18,900	155,700	11,600	163,000	2,105,933.57	0.77	2,998,110.85	0.95
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10		-	27,500	-	27,500	-	-	1,793,000.00	0.91
KEYENCE CORP.	JPY	5,850	750	1,300	5,300	2,055,507.41	0.75	2,270,157.15	0.72
RENESAS ELECTRONICS CORP.	JPY	-	57,000	57,000	-	-	-	-	-
SHIN-ETSU CHEM.	JPY	-	102,800	23,300	79,500	-	-	2,977,339.66	0.94
SOMPO HOLDINGS INC.	JPY	62,800	115,000	47,800	130,000	2,557,663.42	0.94	2,607,396.18	0.82
SONY GROUP CORP.	JPY	28,000	3,500	31,500	-	2,169,749.74	0.79	-	-
<b>Summe Japan</b>						<b>13,625,536.15</b>	<b>4.99</b>	<b>10,853,003.84</b>	<b>3.43</b>
<b>Niederlande</b>									
AERCAP HOLDINGS EO -,01	USD	-	26,000	-	26,000	-	-	2,206,936.11	0.70
ASML HOLDING EO -,09	EUR	5,950	2,750	1,900	6,800	3,326,645.00	1.22	5,070,080.00	1.60
LYONDELLBAS.IND.A EO -,04	USD	21,900	-	21,900	-	1,959,125.26	0.72	-	-
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	EUR	115,450	-	115,450	-	2,855,078.50	1.05	-	-
<b>Summe Niederlande</b>						<b>8,140,848.76</b>	<b>2.98</b>	<b>7,277,016.11</b>	<b>2.30</b>
<b>Schweden</b>									
EPIROC AB A	SEK	161,550	-	161,550	-	2,921,973.23	1.07	-	-
<b>Summe Schweden</b>						<b>2,921,973.23</b>	<b>1.07</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Schweiz</b>									
NESTLE NAM. SF-,10	CHF	30,300	-	4,300	26,000	3,246,562.69	1.19	2,346,961.33	0.74
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	USD	33,150	-	33,150	-	3,868,335.07	1.42	-	-
<b>Summe Schweiz</b>						<b>7,114,897.76</b>	<b>2.61</b>	<b>2,346,961.33</b>	<b>0.74</b>
<b>Großbritannien</b>									
ANGLO AMERICAN DL-,54945	GBP	-	140,000	29,400	110,600	-	-	3,229,711.47	1.02
ASHTAD GRP PLC LS-,10	GBP	45,050	-	45,050	-	2,598,778.69	0.95	-	-
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	40,950	4,200	6,850	38,300	5,243,073.46	1.92	5,335,662.42	1.69
COMPASS GROUP LS-,1105	GBP	145,350	11,650	19,200	137,800	3,352,554.49	1.23	3,966,015.87	1.25
PRUDENTIAL PLC LS-,05	GBP	163,450	-	163,450	-	1,675,404.91	0.61	-	-
RENTOKIL INITIAL LS 0,01	GBP	569,300	-	569,300	-	4,006,306.77	1.47	-	-
RIO TINTO PLC LS-,10	GBP	39,950	-	39,950	-	2,383,823.09	0.87	-	-
<b>Summe Großbritannien</b>						<b>19,259,941.41</b>	<b>7.05</b>	<b>12,531,389.76</b>	<b>3.96</b>

## Metzler Global Equities Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %	
<b>United States</b>										
ABBVIE INC. DL-,01	USD	33,550	-	7,200	26,350	4,724,129.04	1.73	4,663,140.07	1.47	
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	USD	-	28,000	10,150	17,850	-	-	2,624,633.03	0.83	
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	USD	82,450	6,850	7,200	82,100	10,192,147.18	3.73	12,202,065.60	3.86	
AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	73,500	2,300	2,200	73,600	8,826,109.96	3.23	12,289,531.32	3.89	
AMPHENOL CORP. A DL-,001	USD	56,000	37,600	29,600	64,000	4,443,075.76	1.63	3,737,109.06	1.18	
APPLE INC.	USD	68,350	1,700	9,050	61,000	11,054,414.79	4.05	12,736,804.37	4.03	
APPLIED MATERIALS INC.	USD	22,400	-	5,900	16,500	2,929,605.14	1.07	2,987,566.09	0.94	
AUTOZONE INC. DL-,01	USD	-	1,100	-	1,100	-	-	3,105,156.38	0.98	
BAKER HUGHES CO.	USD	89,250	8,300	97,550	-	2,978,653.41	1.09	-	-	
BOOKING HLDGS DL-,008	USD	980	-	280	700	2,854,969.77	1.05	2,642,247.51	0.84	
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	USD	-	46,500	-	46,500	-	-	3,491,979.57	1.10	
BROADCOM INC. DL-,001	USD	4,100	25,650	5,650	24,100	3,216,869.45	1.18	3,725,468.23	1.18	
BROADRIDGE FINL SOL.DL-01	USD	19,700	-	1,600	18,100	3,332,028.15	1.22	3,487,806.26	1.10	
CATERPILLAR INC. DL 1	USD	-	11,000	2,200	8,800	-	-	3,084,376.74	0.98	
CDW CORP. DL-,01	USD	-	14,200	1,200	13,000	-	-	2,636,347.34	0.83	
CINTAS CORP.	USD	8,900	16,650	3,350	22,200	4,044,010.01	1.48	4,095,829.38	1.29	
COSTCO WHOLESALE DL-,005	USD	6,500	-	1,850	4,650	3,468,959.00	1.27	3,694,164.35	1.17	
DANAHER CORP. DL-,01	USD	20,250	2,750	2,900	20,100	4,745,914.42	1.74	5,007,798.19	1.58	
DEXCOM INC. DL-,001	USD	16,950	-	16,950	-	1,493,892.88	0.55	-	-	
ENTEGRIS INC. DL-,01	USD	31,850	19,750	19,900	31,700	2,825,461.46	1.03	3,196,703.11	1.01	
EQUIFAX INC. DL 1,25	USD	7,900	6,300	-	14,200	1,367,014.93	0.50	3,739,413.93	1.18	
GARTNER INC. DL -,0005	USD	8,150	1,400	1,050	8,500	2,645,401.00	0.97	3,860,077.07	1.22	
HOME DEPOT INC. DL-,05	USD	6,650	2,250	500	8,400	1,898,133.38	0.70	3,050,165.79	0.96	
HOWMET AEROSPACE DL-,01	USD	-	42,700	4,700	38,000	-	-	3,413,836.37	1.08	
INTERCONTINENTAL EXCH.INC	USD	-	21,000	-	21,000	-	-	3,023,066.58	0.96	
INTUIT INC. DL-,01	USD	8,150	-	1,100	7,050	3,933,649.16	1.44	3,923,335.42	1.24	
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	USD	7,250	-	7,250	-	2,001,797.18	0.73	-	-	
JPMORGAN CHASE DL 1	USD	-	23,800	-	23,800	-	-	4,497,238.10	1.42	
MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	USD	17,300	-	1,800	15,500	3,109,947.10	1.14	3,098,749.89	0.98	
MASTERCARD INC.A DL-,0001	USD	16,200	5,950	3,000	19,150	6,058,702.06	2.22	8,474,119.54	2.68	
META PLATF. A DL-,000006	USD	-	8,600	2,200	6,400	-	-	3,283,104.22	1.04	
MICROSOFT DL-,00000625	USD	54,150	-	8,050	46,100	16,151,390.99	5.92	17,776,530.16	5.62	
NETFLIX INC. DL-,001	USD	6,450	-	1,850	4,600	2,300,699.04	0.84	2,923,776.32	0.92	
NIKE INC. B	USD	17,100	-	17,100	-	1,544,589.08	0.57	-	-	
NVIDIA CORP. DL-,001	USD	12,850	121,050	5,500	128,400	5,280,201.68	1.93	13,973,381.13	4.42	
OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10	USD	-	12,500	-	12,500	-	-	2,225,109.78	0.70	
OTIS WORLDWID.CORP DL-,01	USD	32,400	-	4,650	27,750	2,458,004.91	0.90	2,584,761.18	0.82	

## Metzler Global Equities Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>United States (fortgesetzt)</b>									
PEPSICO INC. DL-,0166	USD	17,550	6,000	1,550	22,000	2,809,061.02	1.03	3,352,540.55	1.06
REINSUR.GRP AM. DL-,01	USD	23,550	-	7,500	16,050	3,229,949.46	1.18	3,133,626.22	0.99
S+P GLOBAL INC. DL 1	USD	13,350	-	1,950	11,400	4,608,183.92	1.69	5,277,773.99	1.69
SHERWIN-WILLIAMS DL 1	USD	-	10,600	-	10,600	-	-	3,625,505.87	1.15
STRYKER CORP. DL-,10	USD	10,650	-	850	9,800	2,749,221.14	1.01	3,172,639.13	1.00
SYNOPSIS INC. DL-,01	USD	9,100	1,400	2,500	8,000	3,945,425.09	1.45	3,630,361.14	1.15
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	USD	9,800	1,300	1,500	9,600	4,685,873.80	1.72	5,321,509.10	1.68
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	USD	5,450	-	450	5,000	2,595,725.96	0.95	2,619,768.80	0.83
VERALTO CORP.	USD	-	6,750	6,750	-	-	-	-	-
VERTEX PHARMAC. DL-,01	USD	-	7,850	-	7,850	-	-	3,271,689.22	1.03
VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	15,600	-	15,600	-	3,389,529.57	1.24	-	-
WASTE MANAGEMENT	USD	21,350	-	3,050	18,300	3,074,432.27	1.13	3,404,498.61	1.08
WILLSCOT HOLDINGS DL-,01	USD	70,100	-	70,100	-	2,754,070.47	1.01	-	-
ZOETIS INC. CL.A DL -,01	USD	21,450	2,000	2,150	21,300	3,525,289.06	1.29	3,729,361.05	1.18
<b>Summe United States</b>						<b>157,246,532.69</b>	<b>57.59</b>	<b>209,794,665.76</b>	<b>66.34</b>
<b>Summe Aktien</b>						<b>270,680,697.10</b>	<b>99.14</b>	<b>313,747,885.12</b>	<b>99.19</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>270,680,697.10</b>	<b>99.14</b>	<b>313,747,885.12</b>	<b>99.19</b>
<b>Vermögenswerte</b>								<b>313,747,885.12</b>	<b>99.19</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>								<b>2,573,962.43</b>	<b>0.81</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>								<b>316,321,847.55</b>	<b>100.00</b>
Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.									
<b>ZUnited Statesmmensetzung des Vermögens</b>		<b>Summe Anlagen in %</b>							
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		98.99							
Sonstige Anlagen		1.01							
		<b>100.00</b>							

## Metzler Wertsicherungsfonds 90

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
4.5240% BAD.-WUERTT.LSA 20/25	EUR	5,000,000	-	-	5,000,000	5,081,500.00	3.54	5,046,800.00	2.77
4.8420% BAD.-WUERTT.LSA 21/26	EUR	3,300,000	-	-	3,300,000	3,406,128.00	2.37	3,364,779.00	1.84
4.6200% BAD.-WUERTT.LSA 21/26	EUR	6,000,000	-	-	6,000,000	6,170,040.00	4.30	6,115,860.00	3.35
3.6200% BAD.-WUERTT.LSA 24/28	EUR	-	4,000,000	-	4,000,000	-	-	4,004,440.00	2.19
4.3850% BERLIN, LAND LSA20/25A525	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,027,080.00	1.41	2,011,340.00	1.10
4.1860% BERLIN, LAND LSA20/26A516	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	3,024,510.00	1.66
4.4040% BERLIN, LAND LSA20/26A522	EUR	4,300,000	-	-	4,300,000	4,380,668.00	3.05	4,346,483.00	2.38
4.5440% BERLIN, LAND LSA21/26A534	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,091,840.00	2.85	4,055,280.00	2.22
4.3300% BERLIN, LAND LSA22/27A539	EUR	4,500,000	-	-	4,500,000	4,589,145.00	3.20	4,556,565.00	2.50
4.2880% BRANDENBURG LSA 18/23 VAR	EUR	4,600,000	-	4,600,000	-	4,603,404.00	3.21	-	-
4.2410% BRANDENBURG LSA 21/25 VAR	EUR	2,000,000	-	-	2,000,000	2,033,160.00	1.42	2,017,320.00	1.11
3.2230% BRANDENBURG LSA 23/28 VAR	EUR	5,000,000	-	-	5,000,000	5,028,650.00	3.50	5,008,200.00	2.74
3.4010% BRANDENBURG LSA 24/29 VAR	EUR	-	5,000,000	-	5,000,000	-	-	4,997,350.00	2.74
3.4700% BREMEN LSA 271 VAR	EUR	-	7,000,000	-	7,000,000	-	-	6,994,960.00	3.83
3.9740% HESSEN SCHA. S.1406	EUR	2,000,000	-	2,000,000	-	2,002,400.00	1.40	-	-
3.8250% HESSEN SCHA. S.2302	EUR	5,000,000	-	-	5,000,000	5,030,650.00	3.51	5,005,950.00	2.74
3.6420% HESSEN SCHA. S.2402	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	3,006,690.00	1.65
3.6950% HESSEN SCHA. S.2407	EUR	-	5,000,000	-	5,000,000	-	-	5,005,700.00	2.74
5.0490% IN.BK.BERLIN IS S.212 VAR	EUR	5,000,000	500,000	-	5,500,000	5,158,450.00	3.60	5,593,500.00	3.07
4.5420% IN.BK.BERLIN IS S.223 VAR	EUR	5,500,000	-	-	5,500,000	5,672,480.00	3.95	5,613,465.00	3.08
4.5770% IN.BK.BERLIN IS S.225 VAR	EUR	5,000,000	-	-	5,000,000	5,218,150.00	3.64	5,152,300.00	2.82
3.7040% IN.BK.BERLIN IS S.233 VAR	EUR	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	1,997,940.00	1.09
4.4380% INV.BK.S-H. 20/24 VAR	EUR	2,300,000	-	2,300,000	-	2,307,889.00	1.61	-	-
4.1900% INV.BK.S-H.S.16 20/25 VAR	EUR	5,100,000	800,000	-	5,900,000	5,174,460.00	3.61	5,960,298.00	3.27
4.3380% INV.BK.S-H.S.17 20/24 VAR	EUR	2,500,000	1,000,000	-	3,500,000	2,521,875.00	1.76	3,503,430.00	1.92
3.6780% INV.BK.S-H.S.22 23/27 VAR	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,006,480.00	2.79	3,994,240.00	2.19
3.5410% INV.BK.S-H.S.25 23/26 VAR	EUR	-	2,300,000	-	2,300,000	-	-	2,298,988.00	1.26
3.5230% INV.BK.S-H.S.27 24/29 VAR	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	2,983,230.00	1.63
4.0500% LAND NRW SCH.R.1324 VAR	EUR	4,500,000	-	4,500,000	-	4,509,675.00	3.14	-	-
5.7080% LDKRBK.BAD.W.IHS S.3170	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,197,520.00	2.92	4,119,480.00	2.26
5.1580% LDKRBK.BAD.W.IHS S.3213	EUR	3,000,000	-	-	3,000,000	3,120,690.00	2.17	3,075,840.00	1.69
3.7380% NIEDERS.SCH.A.14/24 A583	EUR	6,000,000	-	2,000,000	4,000,000	6,002,880.00	4.18	4,000,760.00	2.19
3.6640% NIEDERS.SCH.A.24/29 A585	EUR	-	5,000,000	-	5,000,000	-	-	4,989,000.00	2.73

## Metzler Wertsicherungsfonds 90

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
5.4200% RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR	EUR	2,000,000	-	2,000,000	-	2,025,440.00	1.41	-	-
5.9520% RHEINL.PF.SCHATZ.21/24VAR	EUR	6,500,000	-	6,500,000	-	6,586,710.00	4.59	-	-
3.6850% RHEINL.PF.SCHATZ.24/26VAR	EUR	-	6,000,000	-	6,000,000	-	-	5,999,820.00	3.29
3.5300% RHEINL.PF.SCHATZ.24/26VAR	EUR	-	5,000,000	-	5,000,000	-	-	5,004,000.00	2.74
4.4590% SAARLAND LSA.R.2 21/25	EUR	5,900,000	-	-	5,900,000	5,976,582.00	4.16	5,933,394.00	3.26
4.0760% SAARLAND LSA.R.3 21/26	EUR	4,000,000	-	-	4,000,000	4,087,600.00	2.85	4,059,000.00	2.22
3.7590% SAARLAND LSA.R.3 23/29	EUR	-	3,000,000	-	3,000,000	-	-	2,996,760.00	1.64
3.9980% SCHLW-H.SCHATZ.14/24 A1	EUR	2,500,000	-	2,500,000	-	2,499,950.00	1.74	-	-
3.3110% SCHLW-H.SCHATZ.24/29 A1	EUR	-	5,000,000	-	5,000,000	-	-	4,996,750.00	2.74
4.3150% STADT HAMBURG LSA 18/23	EUR	1,400,000	-	1,400,000	-	1,400,966.00	0.98	-	-
4.5240% STADT HAMBURG LSA 21/27	EUR	5,000,000	-	-	5,000,000	5,155,350.00	3.59	5,108,300.00	2.80
4.7680% STADT HAMBURG LSA 22/26	EUR	3,000,000	-	-	3,000,000	3,072,090.00	2.14	3,042,000.00	1.67
4.3410% STADT HAMBURG LSA 22/27	EUR	5,000,000	500,000	-	5,500,000	5,146,150.00	3.59	5,621,715.00	3.09
<b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>						<b>132,286,052.00</b>	<b>92.18</b>	<b>164,606,437.00</b>	<b>90.21</b>
<b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>						<b>132,286,052.00</b>	<b>92.18</b>	<b>164,606,437.00</b>	<b>90.21</b>
Aufgelaufene Zinserträge (Fair value)	EUR					1,169,475.16	0.81	1,365,984.04	0.75
<b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>						<b>133,455,527.16</b>	<b>92.99</b>	<b>165,972,421.04</b>	<b>90.96</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>133,455,527.16</b>	<b>92.99</b>	<b>165,972,421.04</b>	<b>90.96</b>
<b>Derivative Instrumente</b>									
<b>Futuregeschäfte</b>									
Bezeichnung	Anz. Kontrakte	Typ	Währung	Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR	Summe des Anlagen %	
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 18.12.24 MSE	92	Long	CAD	124.1689	18.12.2024	J.P. Morgan	51,472.73	0.03	
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.12.24 CBOT	123	Long	USD	114.2629	19.12.2024	J.P. Morgan	2,184.33	-	
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.12.24 CBOT	92	Long	USD	109.8582	31.12.2024	J.P. Morgan	2,149.05	-	
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 20.12.24 CME	39	Long	USD	2,213.9197	20.12.2024	J.P. Morgan	61,703.56	0.03	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.12.24 CME	70	Long	USD	5,699.0870	20.12.2024	J.P. Morgan	361,322.70	0.20	

## Metzler Wertsicherungsfonds 90

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

#### Futuregeschäfte

Bezeichnung	Anz. Kontrakte	Typ	Währung	Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR	Summe des Anlagen %
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.12.24 EUREX	320	Long	EUR	4,900.0700	20.12.2024	J.P. Morgan	416,000.00	0.23
FUTURE EURO-BOBL 06.12.24 EUREX	48	Long	EUR	119.2552	06.12.2024	J.P. Morgan	38,160.00	0.02
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	47	Long	EUR	133.8103	06.12.2024	J.P. Morgan	52,200.00	0.03
FUTURE FTSE 100 INDEX 20.12.24 ICE	97	Long	GBP	8,403.8514	20.12.2024	J.P. Morgan	(134,395.29)	(0.07)
FUTURE HANG SENG INDEX 30.10.24 HKFE	35	Long	HKD	19,284.2714	30.10.2024	J.P. Morgan	402,610.97	0.22
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 27.12.24 ICE	28	Long	GBP	99.0058	27.12.2024	J.P. Morgan	(19,319.55)	(0.01)
FUTURE LONG TERM EURO OAT 06.12.24 EUREX	39	Long	EUR	126.6637	06.12.2024	J.P. Morgan	6,910.00	-
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 20.12.24 ICE	241	Long	USD	1,106.8074	20.12.2024	J.P. Morgan	712,158.35	0.39
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.12.24 CME	18	Long	USD	19,667.9083	20.12.2024	J.P. Morgan	191,441.88	0.10
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 19.12.24 MSE	34	Long	CAD	1,422.2725	19.12.2024	J.P. Morgan	99,875.28	0.05
FUTURE SMI 20.12.24 EUREX	77	Long	CHF	12,098.2500	20.12.2024	J.P. Morgan	88,355.30	0.05
FUTURE SPI 200 INDEX 19.12.24 ASX	56	Long	AUD	8,182.1200	19.12.2024	J.P. Morgan	107,946.77	0.06
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.12.24 OSE	72	Long	JPY	2,574.1900	12.12.2024	J.P. Morgan	330,955.66	0.18
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 16.12.24 ASX	103	Long	AUD	96.1614	16.12.2024	J.P. Morgan	(89,107.10)	(0.05)
<b>Summe Futurekontrakte</b>							<b>2,682,624.64</b>	<b>1.47</b>
<b>Summe Derivative Instrumente</b>							<b>2,682,624.64</b>	<b>1.47</b>
<b>Vermögenswerte</b>							<b>168,655,045.68</b>	<b>92.43</b>
<b>Umlaufvermögen (netto)</b>							<b>13,815,614.43</b>	<b>7.57</b>
<b>Anteil Wertpapiere</b>							<b>182,470,660.11</b>	<b>100.00</b>

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

ZUnited Statesmmensetzung des Vermögens	Summe Anlagen in %
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	90.70
Derivative Finanzinstrumente	1.60
Sonstige Anlagen	7.70
	<b>100.00</b>

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Österreich</b>									
BAWAG GROUP AG	EUR	25,050	5,050	11,150	18,950	1,088,673.00	0.86	1,317,972.50	1.06
<b>Summe Österreich</b>						<b>1,088,673.00</b>	<b>0.86</b>	<b>1,317,972.50</b>	<b>1.06</b>
<b>Belgien</b>									
KBC GROEP N.V.	EUR	-	17,750	4,450	13,300	-	-	1,365,910.00	1.10
VGP N.V.	EUR	-	22,600	4,050	18,550	-	-	1,324,841.00	1.07
<b>Summe Belgien</b>						<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,690,751.00</b>	<b>2.17</b>
<b>Dänemark</b>									
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	17,200	6,650	9,550	14,300	1,485,232.27	1.17	1,509,321.89	1.21
<b>Summe Dänemark</b>						<b>1,485,232.27</b>	<b>1.17</b>	<b>1,509,321.89</b>	<b>1.21</b>
<b>Finnland</b>									
UPM KYMMENE CORP.	EUR	72,000	47,250	59,950	59,300	2,337,840.00	1.85	1,783,151.00	1.43
<b>Summe Finnland</b>						<b>2,337,840.00</b>	<b>1.85</b>	<b>1,783,151.00</b>	<b>1.43</b>
<b>Frankreich</b>									
ANTIN INFRASTR.PRT EO 1	EUR	37,850	116,181	54,600	99,431	462,905.50	0.37	1,189,194.76	0.96
AXA S.A. INH. EO 2,29	EUR	171,500	48,700	85,050	135,150	4,832,870.00	3.82	4,666,729.50	3.75
BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	37,800	5,850	43,650	-	2,284,254.00	1.81	-	-
ENGIE S.A. INH. EO 1	EUR	-	207,000	33,000	174,000	-	-	2,699,610.00	2.17
LVMH EO 0,3	EUR	3,200	1,850	5,050	-	2,292,480.00	1.81	-	-
MICHELIN NOM. EO -,50	EUR	-	70,950	-	70,950	-	-	2,586,837.00	2.08
PERNOD RICARD O.N.	EUR	11,250	7,400	18,650	-	1,775,812.50	1.40	-	-
SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	-	76,250	15,100	61,150	-	-	6,292,335.00	5.06
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	13,650	3,900	9,400	8,150	2,142,777.00	1.69	1,925,030.00	1.55
TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	109,500	38,200	63,250	84,450	6,822,945.00	5.39	4,940,325.00	3.97
VALLOUREC EO 0,02	EUR	-	67,050	4,650	62,400	-	-	847,704.00	0.68
VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	33,000	13,600	23,000	23,600	3,465,660.00	2.74	2,476,820.00	1.99
<b>Summe Frankreich</b>						<b>24,079,704.00</b>	<b>19.03</b>	<b>27,624,585.26</b>	<b>22.21</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	29,400	7,350	18,450	18,300	6,635,580.00	5.24	5,398,500.00	4.34
AMADEUS FIRE AG	EUR	12,590	4,201	5,100	11,691	1,407,562.00	1.11	1,081,417.50	0.87
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	EUR	109,850	31,750	80,800	60,800	4,233,069.75	3.35	2,433,824.00	1.96
DT.TELEKOM AG NA	EUR	161,000	47,100	108,750	99,350	3,198,748.00	2.53	2,621,846.50	2.11

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland (fortgesetzt)</b>									
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	10,500	5,100	5,700	9,900	2,182,950.00	1.73	2,535,390.00	2.04
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	EUR	39,400	14,000	24,500	28,900	2,596,066.00	2.05	1,677,356.00	1.35
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	EUR	-	5,350	-	5,350	-	-	2,644,505.00	2.12
SAP SE O.N.	EUR	11,400	5,900	7,350	9,950	1,400,148.00	1.11	2,033,780.00	1.64
SIXT SE VZO O.N.	EUR	20,500	7,033	4,600	22,933	1,195,150.00	0.94	1,199,395.90	0.96
VONOVIA SE NA O.N.	EUR	56,100	14,450	70,550	-	1,279,641.00	1.01	-	-
<b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>						<b>24,128,914.75</b>	<b>19.07</b>	<b>21,626,014.90</b>	<b>17.39</b>
<b>Irland</b>									
CRH PLC EO-,32	GBP	33,750	31,600	30,350	35,000	1,767,875.68	1.40	2,868,838.66	2.31
LINDE PLC EO -,001	USD	7,850	1,250	5,950	3,150	2,761,144.44	2.18	1,346,096.42	1.08
SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	EUR	53,850	-	53,850	-	1,699,506.00	1.34	-	-
SMURFIT WESTROCK DL-,01	GBP	-	60,000	18,150	41,850	-	-	1,880,684.06	1.51
<b>Summe Irland</b>						<b>6,228,526.12</b>	<b>4.92</b>	<b>6,095,619.14</b>	<b>4.90</b>
<b>Italien</b>									
ENEL S.P.A. EO 1	EUR	323,000	325,650	366,850	281,800	1,879,860.00	1.49	2,021,915.00	1.62
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	EUR	-	20,200	-	20,200	-	-	1,317,040.00	1.06
TERNA R.E.N. SPA EO -,22	EUR	282,000	-	282,000	-	2,010,096.00	1.59	-	-
<b>Summe Italien</b>						<b>3,889,956.00</b>	<b>3.08</b>	<b>3,338,955.00</b>	<b>2.68</b>
<b>Luxembourg</b>									
SUBSEA 7 S.A. DL 2	NOK	-	60,550	4,700	55,850	-	-	810,191.61	0.65
<b>Summe Luxembourg</b>						<b>-</b>	<b>-</b>	<b>810,191.61</b>	<b>0.65</b>
<b>Niederlande</b>									
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	EUR	144,900	41,550	78,600	107,850	4,132,548.00	3.27	3,346,585.50	2.69
ASML HOLDING EO -,09	EUR	2,200	550	1,500	1,250	1,230,020.00	0.97	932,000.00	0.75
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	EUR	82,150	24,250	53,300	53,100	2,917,968.00	2.31	2,336,400.00	1.88
BE SEMICON.INDSINH.EO-,01	EUR	-	10,800	3,500	7,300	-	-	828,915.00	0.67
CTP N.V. EO 1	EUR	-	144,850	31,300	113,550	-	-	1,862,220.00	1.50
ING GROEP NV EO -,01	EUR	154,000	31,250	185,250	-	1,932,700.00	1.53	-	-
STELLANTIS NV EO -,01	EUR	182,000	53,800	135,900	99,900	3,314,220.00	2.62	1,239,559.20	1.00
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	EUR	-	8,100	-	8,100	-	-	1,225,530.00	0.99
<b>Summe Niederlande</b>						<b>13,527,456.00</b>	<b>10.69</b>	<b>11,771,209.70</b>	<b>9.48</b>

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Aktien</b>									
<b>Spanien</b>									
IBERDROLA INH. EO -,75	EUR	501,000	143,148	644,148	-	5,308,095.00	4.19	-	-
IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	-	449,400	449,400	-	-	-	-	-
INDITEX INH. EO 0,03	EUR	-	26,750	-	26,750	-	-	1,421,495.00	1.14
<b>Summe Spanien</b>						<b>5,308,095.00</b>	<b>4.19</b>	<b>1,421,495.00</b>	<b>1.14</b>
<b>Schweden</b>									
ATLAS COPCO A	SEK	129,700	32,400	55,050	107,050	1,660,738.35	1.31	1,859,167.44	1.49
EPIROC AB A	SEK	76,350	19,800	96,150	-	1,380,951.14	1.09	-	-
<b>Summe Schweden</b>						<b>3,041,689.49</b>	<b>2.40</b>	<b>1,859,167.44</b>	<b>1.49</b>
<b>Schweiz</b>									
LINDT SPRUENGLI PS SF 10	CHF	-	126	10	116	-	-	1,344,623.88	1.08
NESTLE NAM. SF-,10	CHF	34,300	24,200	20,700	37,800	3,675,151.83	2.90	3,412,120.70	2.74
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CHF	44,500	28,100	24,700	47,900	4,314,413.34	3.41	4,944,204.21	3.98
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	-	2,750	800	1,950	-	-	2,631,215.47	2.12
ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	-	14,400	5,000	9,400	-	-	2,702,549.94	2.17
SANDOZ GROUP AG SF -,05	CHF	-	8,900	8,900	-	-	-	-	-
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CHF	14,500	3,750	8,700	9,550	6,291,520.35	4.97	5,172,747.56	4.16
<b>Summe Schweiz</b>						<b>14,281,085.52</b>	<b>11.29</b>	<b>20,207,461.76</b>	<b>16.25</b>
<b>Großbritannien</b>									
ANGLO AMERICAN DL-,54945	GBP	172,000	114,600	176,150	110,450	4,493,899.20	3.55	3,225,331.21	2.59
ANTOFAGASTA PLC LS-,05	GBP	77,000	36,150	113,150	-	1,268,977.05	1.00	-	-
ASHTREAD GRP PLC LS-,10	GBP	-	23,500	23,500	-	-	-	-	-
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	20,300	10,000	8,700	21,600	2,599,130.43	2.05	3,009,146.43	2.42
COMPASS GROUP LS-,1105	GBP	84,500	24,400	108,900	-	1,949,025.49	1.54	-	-
HALEON PLC LS 0,01	GBP	-	529,950	215,550	314,400	-	-	1,485,065.64	1.19
RELX PLC LS -,144397	EUR	45,900	11,400	27,900	29,400	1,471,095.00	1.16	1,240,092.00	1.00
RENTOKIL INITIAL LS 0,01	GBP	182,250	36,100	218,350	-	1,282,538.92	1.01	-	-
RIO TINTO PLC LS-,10	GBP	112,000	40,400	74,000	78,400	6,683,058.47	5.28	4,994,489.06	4.02
SSE PLC LS-,50	GBP	99,300	60,550	73,800	86,050	1,843,766.58	1.46	1,947,970.06	1.57
ST.JAMES'S PLACE LS-,15	GBP	60,750	12,450	73,200	-	583,048.67	0.46	-	-
UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	107,000	83,450	83,650	106,800	5,016,695.00	3.96	6,217,896.00	5.00
<b>Summe Großbritannien</b>						<b>27,191,234.81</b>	<b>21.49</b>	<b>22,119,990.40</b>	<b>17.79</b>

## Metzler European Dividend Sustainability

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
Summe Aktien	126,588,406.96	100.04	124,175,886.60	99.85
Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)	126,588,406.96	100.04	124,175,886.60	99.85
Vermögenswerte			124,175,886.60	99.85
Umlaufvermögen (netto)			183,811.61	0.15
Anteil Wertpapiere			124,359,698.21	100.00

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

ZUnited States	Summe Anlagen in %
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	99.67
Sonstige Anlagen	0.33
	<b>100.00</b>

## Metzler Long/Short Volatility

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Wertpapiere	Wertpapier Währung	Anfangs- bestand	Zugänge	Abgänge	End- bestand	Anfangs- Marktwert EUR	Anteil %	End- Marktwert EUR	Anteil %
<b>Debt Instruments (before interest income accrued)</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
0.0000% BUND SCHATZANW. 21/23	EUR	4,000,000	2,000,000	6,000,000	-	3,970,400.00	10.20	-	-
0.0000% BUND SCHATZANW. 22/24	EUR	4,000,000	4,000,000	8,000,000	-	3,936,240.00	10.11	-	-
0.2000% BUND SCHATZANW. 22/24	EUR	4,000,000	2,000,000	6,000,000	-	3,904,640.00	10.03	-	-
0.4000% BUND SCHATZANW. 22/24	EUR	4,000,000	3,000,000	7,000,000	-	3,883,040.00	9.98	-	-
2.2000% BUND SCHATZANW. 22/24	EUR	4,000,000	3,000,000	-	7,000,000	3,941,520.00	10.13	6,988,030.00	18.28
2.5000% BUND SCHATZANW. 23/25	EUR	4,000,000	2,000,000	-	6,000,000	3,950,520.00	10.15	5,988,600.00	15.66
2.8000% BUND SCHATZANW. 23/25	EUR	4,000,000	2,000,000	2,000,000	4,000,000	3,967,760.00	10.19	4,002,960.00	10.47
3.1000% BUND SCHATZANW. 23/25	EUR	3,000,000	7,000,000	6,000,000	4,000,000	2,993,940.00	7.69	4,023,360.00	10.52
3.1000% BUND SCHATZANW. 23/25	EUR	-	8,000,000	4,000,000	4,000,000	-	-	4,036,400.00	10.56
2.5000% BUND SCHATZANW. 24/26	EUR	-	5,000,000	1,000,000	4,000,000	-	-	4,017,120.00	10.51
2.9000% BUND SCHATZANW. 24/26	EUR	-	1,000,000	-	1,000,000	-	-	1,012,780.00	2.65
<b>Summe Bundesrep. Deutschland</b>						<b>30,548,060.00</b>	<b>78.49</b>	<b>30,069,250.00</b>	<b>78.64</b>
<b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>						<b>30,548,060.00</b>	<b>78.49</b>	<b>30,069,250.00</b>	<b>78.64</b>
Aufgelaufene Zinserträge (Fair value)	EUR					214,074.98	0.55	442,308.40	1.16
<b>Summe Investmentvermögen (vor angefallenen Zinserträgen)</b>						<b>30,762,134.98</b>	<b>79.04</b>	<b>30,511,558.40</b>	<b>79.80</b>
<b>Kapitalanlagen in Wertpapiere (Fair Value)</b>						<b>30,762,134.98</b>	<b>79.04</b>	<b>30,511,558.40</b>	<b>79.80</b>
<b>Derivative Instrumente</b>									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
Kauf		Verkauf			Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR	Summe des Anlagen %
USD	130,000	EUR	116,728		1.1137	15.10.2024	B. Metzler	(299.05)	-
USD	100,000	EUR	91,266		1.0957	15.10.2024	B. Metzler	(1,705.11)	-
USD	200,000	EUR	180,976		1.1051	15.10.2024	B. Metzler	(1,854.32)	-
USD	120,000	EUR	108,225		1.1088	15.10.2024	B. Metzler	(752.21)	-
USD	100,000	EUR	90,355		1.1068	15.10.2024	B. Metzler	(793.89)	-
USD	125,000	EUR	111,597		1.1201	15.10.2024	B. Metzler	353.76	-
USD	100,000	EUR	89,469		1.1177	15.10.2024	B. Metzler	91.30	-

## Metzler Long/Short Volatility

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

#### Devisentermingeschäfte

Kauf		Verkauf		Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Unrealisiert Gewinn/Verlust am Jahresende EUR	Summe des Anlagen %
EUR	7,121,012	USD	7,800,000	1.0953	15.10.2024	B. Metzler	135,273.15	0.35
EUR	270,893	USD	300,000	1.1075	15.10.2024	B. Metzler	2,210.34	0.01
EUR	566,277	USD	625,000	1.1037	15.10.2024	B. Metzler	6,522.39	0.02
EUR	222,936	USD	250,000	1.1214	15.10.2024	B. Metzler	(966.25)	-
<b>Summe Forward Exchange Contracts</b>							<b>138,080.11</b>	<b>0.38</b>

#### Optionsgeschäfte

Bezeichnung	Anz. Kontrakte	Typ	Währung	Kontrakt Preis	Fälligkeitsdatum Datum	Gegenpartei	Markt Wert EUR	Summe des Anlagen %
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.10.24 BP 16,00 CBOE	381	Long	USD	2.9700	16.10.2024	J.P. Morgan	99,867.82	0.26
CBOE VOLATIL. IND. CALL 20.11.24 BP 16,00 CBOE	384	Long	USD	3.7150	20.11.2024	J.P. Morgan	106,676.23	0.28
CBOE VOLATIL. IND. CALL 20.11.24 BP 20,00 CBOE	384	Short	USD	2.5050	20.11.2024	J.P. Morgan	(67,102.79)	(0.18)
S+P 500 INDEX CALL 18.10.24 BP 5700,00 CBOE	20	Short	USD	103.4800	18.10.2024	J.P. Morgan	(196,254.14)	(0.51)
S+P 500 INDEX CALL 18.10.24 BP 5800,00 CBOE	50	Long	USD	43.9200	18.10.2024	J.P. Morgan	209,696.21	0.55
S+P 500 INDEX PUT 04.10.24 BP 5375,00 CBOE	80	Long	USD	1.5300	04.10.2024	J.P. Morgan	3,584.55	0.01
S+P 500 INDEX PUT 04.10.24 BP 5475,00 CBOE	120	Short	USD	2.3200	04.10.2024	J.P. Morgan	(9,678.29)	(0.03)
S+P 500 INDEX PUT 04.10.24 BP 5675,00 CBOE	40	Long	USD	16.6300	04.10.2024	J.P. Morgan	49,287.57	0.13
S+P 500 INDEX PUT 11.10.24 BP 5325,00 CBOE	80	Long	USD	9.6800	11.10.2024	J.P. Morgan	22,941.12	0.06
S+P 500 INDEX PUT 11.10.24 BP 5425,00 CBOE	120	Short	USD	14.8200	11.10.2024	J.P. Morgan	(52,692.89)	(0.14)
S+P 500 INDEX PUT 11.10.24 BP 5625,00 CBOE	40	Long	USD	41.0185	11.10.2024	J.P. Morgan	66,314.19	0.17
S+P 500 INDEX PUT 18.10.24 BP 5400,00 CBOE	80	Long	USD	9.3200	18.10.2024	J.P. Morgan	62,012.73	0.16
S+P 500 INDEX PUT 18.10.24 BP 5500,00 CBOE	120	Short	USD	14.5800	18.10.2024	J.P. Morgan	(146,787.35)	(0.38)
S+P 500 INDEX PUT 18.10.24 BP 5700,00 CBOE	40	Long	USD	44.5200	18.10.2024	J.P. Morgan	150,013.44	0.39
S+P 500 INDEX PUT 25.10.24 BP 5325,00 CBOE	80	Long	USD	15.3300	25.10.2024	J.P. Morgan	76,350.93	0.20
S+P 500 INDEX PUT 25.10.24 BP 5425,00 CBOE	120	Short	USD	21.0700	25.10.2024	J.P. Morgan	(162,917.82)	(0.43)
S+P 500 INDEX PUT 25.10.24 BP 5500,00 CBOE	19	Long	USD	26.7300	25.10.2024	J.P. Morgan	34,904.56	0.09
S+P 500 INDEX PUT 25.10.24 BP 5625,00 CBOE	40	Long	USD	47.4300	25.10.2024	J.P. Morgan	128,864.59	0.34
S+P 500 INDEX PUT 25.10.24 BP 5700,00 CBOE	38	Short	USD	63.8700	25.10.2024	J.P. Morgan	(175,884.94)	(0.46)
S+P 500 INDEX PUT 25.10.24 BP 5900,00 CBOE	19	Long	USD	173.0300	25.10.2024	J.P. Morgan	250,120.98	0.65
<b>Summe Option Contracts</b>							<b>449,316.70</b>	<b>1.16</b>

## Metzler Long/Short Volatility

### Vermögensaufstellung und Vermögensentwicklung Jahresbericht 30. September 2024

Summe Derivative Instrumente	587,396.81	1.54
Vermögenswerte	31,098,955.21	81.34
Umlaufvermögen (netto)	7,136,046.83	18.66
Anteil Wertpapiere	38,235,002.04	100.00

Alle Kapitalanlagen sind Wertpapiere, die gelistet sind oder an einem anerkannten Markt gehandelt werden.

<b>ZUnited States</b>	<b>Summe Anlagen in %</b>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	78.08
Derivative Finanzinstrumente	3.60
Sonstige Anlagen	18.32
	<b>100.00</b>

# Metzler International Investments plc

## Fondsentwicklung

### Jahresbericht 30. September 2024

Fonds	Nettoinventarwert pro Fondsanteil	Anzahl der gewinnberechtig- ten Fondsanteile im Umlauf	Nettoinventarwert
<b>Metzler European Smaller Companies Sustainability</b>			
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	282.49	724,543.506	204,677,714
Klasse B (EUR)	302.28	499,037.681	150,848,053
Klasse C (EUR)	112.09	243,774.398	27,324,048
30. September 2023			
Klasse A (EUR)	309.10	707,120.905	218,574,517
Klasse B (EUR)	333.19	438,855.547	146,223,193
Klasse C (EUR)	123.54	188,538.826	23,292,715
30. September 2024			
Klasse A (EUR)	359.56	666,287.454	239,567,707
Klasse B (EUR)	390.44	323,137.864	126,164,665
Klasse C (EUR)	144.76	246,023.249	35,615,543
<b>Metzler European Growth Sustainability</b>			
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	199.87	433,830.833	86,711,442
Klasse B (EUR)	289.11	38,825.000	11,224,502
Klasse C (EUR)	265.43	126,972.817	33,702,272
30. September 2023			
Klasse A (EUR)	227.61	419,510.13	95,485,817.00
Klasse B (EUR)	331.63	26,275.00	8,713,653.00
Klasse C (EUR)	304.47	132,824.03	40,441,101.00
30. September 2024			
Klasse A (EUR)	261.89	385,105.900	100,857,026
Klasse B (EUR)	384.39	19,679.000	7,564,314
Klasse C (EUR)	352.91	210,504.45	74,288,328.00
<b>Metzler Japanese Equity Sustainability Fund (Fonds wurde am 31. Juli 2024 aufgelöst)</b>			
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	52.54	191,821.318	10,077,455
Klasse B (EUR)	225.98	18,400.000	4,158,070
30. September 2023			
Klasse A (EUR)	64.50	187,499.403	12,093,072
Klasse B (EUR)	278.79	18,400.000	5,129,678
30. September 2024			
Klasse A (EUR)	-	-	-
Klasse B (EUR)	-	-	-
<b>Metzler Global Equities Sustainability*</b>			
<b>30 September 2024</b>			
Class A	145.88	575,444.583	83,943,055
Class B	127.84	114,000.000	14,573,512
<b>Metzler Focus Japan Sustainability (Fonds wurde am 3. April 2024 aufgelöst)</b>			
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	85.73	257,997.000	22,117,705
30. September 2023			
Klasse A (EUR)	92.17	257,758.000	23,756,813
30. September 2024			
Klasse A (EUR)	-	-	-

# Metzler International Investments plc

## Fondsentwicklung

### Jahresbericht 30. September 2024

Fonds	Nettoinventarwert pro Fondsanteil	Anzahl der gewinnberechtig- ten Fondsanteile im Umlauf	Nettoinventarwert
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 90</b>			
30. September 2022			
Klasse B (EUR)	123.27	88,361.989	10,891,991
Klasse C (EUR)	109.67	649,875.421	71,270,649
30. September 2023			
Klasse B (EUR)	124.57	488,171.765	60,813,507
Klasse C (EUR)	111.11	737,469.188	81,938,510
30. September 2024			
Klasse B (EUR)	142.44	532,326.851	75,825,685
Klasse C (EUR)	127.35	832,690.639	106,046,660
<b>Metzler Alternative Multi Strategy (Fonds wurde am 26. Juni 2023 aufgelöst)</b>			
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	97.89	128,573.878	12,585,688
<b>Metzler European Dividend Sustainability</b>			
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	101.10	37,932.606	3,834,800
Klasse B (EUR)	101.72	589,059.515	59,920,520
30. September 2023			
Klasse A (EUR)	112.98	88,205.197	9,965,236
Klasse B (EUR)	113.48	647,565.586	73,488,601
30. September 2024			
Klasse A (EUR)	128.31	83,403.908	10,701,658
Klasse B (EUR)	128.75	502,725.731	64,727,650
<b>Metzler China A Share Sustainability Fund (Fonds wurde am 11. Dezember 2023 aufgelöst)</b>			
30. September 2022			
Klasse A (EUR)	113.12	187,572.879	21,218,100
Klasse B (EUR)	71.05	38,660.000	2,746,683
30. September 2023			
Klasse A (EUR)	85.89	186,971.175	16,058,073
Klasse B (EUR)	54.43	8,810.000	479,571
<b>Metzler Long/Short Volatility (Fonds aufgelegt am 17. Oktober 2022 aufgelegt)</b>			
30. September 2023			
Klasse B (EUR)	92.99	18,750.000	1,743,640
30. September 2024			
Klasse B (EUR)	86.09	18,750.000	1,614,147

\* Der Fonds ist seit dem 28. Februar 2024 in der Schweiz verfügbar.

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2024

		Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Liquidierter Teilfonds*	Liquidierter Teilfonds
	Hinweis	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Erträge</b>							
Kapitalerträge	1 (iv)	7,791,485	8,435,488	2,557,976	3,213,783	207,815	670,236
Bankzinsen	1 (iv)	276,221	-	95,826	-	8,816	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	59,996,066	35,523,610	26,156,095	21,947,797	2,058,211	4,578,120
		<b>68,063,772</b>	<b>43,959,098</b>	<b>28,809,897</b>	<b>25,161,580</b>	<b>2,274,842</b>	<b>5,248,356</b>
<b>Aufwendungen</b>							
Managementgebühr	3, 11	4,695,737	4,853,280	2,074,647	1,850,195	178,260	239,659
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	85,792	154,629	40,206	62,881	28,950	10,337
Sonstige Aufwendungen	4	274,493	245,782	178,358	118,421	106,475	89,437
		<b>5,056,022</b>	<b>5,253,691</b>	<b>2,293,211</b>	<b>2,031,497</b>	<b>313,685</b>	<b>339,433</b>
<b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>		<b>63,007,750</b>	<b>38,705,407</b>	<b>26,516,686</b>	<b>23,130,083</b>	<b>1,961,157</b>	<b>4,908,923</b>
<b>Finanzierungskosten</b>							
Bankzinsen		(289)	252,717	(1,681)	45,196	(1,003)	(785)
Ausschüttung		-	-	-	-	-	-
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>		<b>63,007,461</b>	<b>38,958,124</b>	<b>26,515,005</b>	<b>23,175,279</b>	<b>1,960,153</b>	<b>4,908,138</b>
Quellensteuer		(498,222)	(650,527)	(176,094)	(351,749)	(30,771)	(100,939)
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>		<b>62,509,239</b>	<b>38,307,597</b>	<b>26,338,911</b>	<b>22,823,530</b>	<b>1,929,382</b>	<b>4,807,199</b>

\*Fonds wurde im Geschäftsjahr aufgelöst. Weitere Informationen finden Sie auf Seite 4.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2024

		Metzler Global Equities Sustainability*	Liquidierter Teilfonds**	Liquidierter Teilfonds	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Liquidierter Teilfonds*
	Hinweis	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Erträge</b>							
Kapitalerträge	1 (iv)	4,116,358	105,204	710,749	-	384	38
Bankzinsen	1 (iv)	-	12,686	-	483,914	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	72,037,360	3,796,839	2,364,062	22,321,572	2,633,454	76,476
		<b>76,153,718</b>	<b>3,914,729</b>	<b>3,074,811</b>	<b>22,805,486</b>	<b>2,633,838</b>	<b>76,514</b>
<b>Aufwendungen</b>							
Managementgebühr	3, 11	1,892,640	195,664	414,153	752,002	596,140	19,162
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	43,293	31,416	11,895	31,887	48,801	32,859
Sonstige Aufwendungen	4	147,761	96,171	58,120	120,163	86,856	110,889
		<b>2,083,694</b>	<b>323,251</b>	<b>484,168</b>	<b>904,052</b>	<b>731,797</b>	<b>162,910</b>
<b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>		<b>74,070,024</b>	<b>3,591,478</b>	<b>2,590,643</b>	<b>21,901,434</b>	<b>1,902,041</b>	<b>(86,396)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>							
Bankzinsen		60,735	(2,836)	(3,215)	(4,085)	348,498	108,453
Ausschüttung		-	-	-	-	-	-
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>		<b>74,130,759</b>	<b>3,588,643</b>	<b>2,587,428</b>	<b>21,897,349</b>	<b>2,250,539</b>	<b>22,057</b>
Quellensteuer		(778,928)	(14,100)	(107,246)	-	-	-
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>		<b>73,351,831</b>	<b>3,574,543</b>	<b>2,480,182</b>	<b>21,897,349</b>	<b>2,250,539</b>	<b>22,057</b>

keine Vergleichswerte verfügbar.

\*\*Fonds wurde im Geschäftsjahr aufgelöst. Weitere Informationen finden Sie auf Seite 4.

\*\*\*Fonds im vorherigen Geschäftsjahr aufgelöst

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2024

		Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability	Liquidierter Teilfonds*	Liquidierter Teilfonds	Metzler Long/Short Volatility Fund**	Metzler Long/Short Volatility Fund
	Hinweis	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Erträge</b>							
Kapitalerträge	1 (iv)	4,858,613	6,862,619	40,761	960,953	-	319
Bankzinsen	1 (iv)	21,008	-	15,674	-	385,556	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	17,445,018	13,710,707	(1,501,542)	(15,454,213)	(2,992,633)	(1,088,552)
		<b>22,324,639</b>	<b>20,573,326</b>	<b>(1,445,107)</b>	<b>(14,493,260)</b>	<b>(2,607,077)</b>	<b>(1,088,233)</b>
<b>Aufwendungen</b>							
Managementgebühr	3, 11	705,458	819,316	43,999	504,434	31,929	16,552
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	26,644	51,354	29,070	32,554	22,038	5,132
Sonstige Aufwendungen	4	154,024	139,910	104,694	94,101	51,906	50,105
		<b>886,126</b>	<b>1,010,580</b>	<b>177,763</b>	<b>631,089</b>	<b>105,873</b>	<b>71,789</b>
<b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>		<b>21,438,513</b>	<b>19,562,746</b>	<b>(1,622,870)</b>	<b>(15,124,349)</b>	<b>(2,712,950)</b>	<b>(1,160,022)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>							
Bankzinsen		(282)	38,678	(83)	47,676	(7,724)	73,516
Ausschüttung		(4,362,619)	(5,327,890)	-	-	-	-
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>		<b>17,075,612</b>	<b>14,273,534</b>	<b>(1,622,953)</b>	<b>(15,076,673)</b>	<b>(2,720,674)</b>	<b>(1,086,506)</b>
Quellensteuer		(636,636)	(589,467)	(4,075)	(94,749)	-	-
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>		<b>16,438,976</b>	<b>13,684,067</b>	<b>(1,627,028)</b>	<b>(15,171,422)</b>	<b>(2,720,674)</b>	<b>(1,086,506)</b>

\*Fonds wurde im vorherigen Berichtszeitraum aufgelöst.

\*\*Fonds wurde im vorherigen Geschäftsjahr aufgelegt.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Gesamtergebnisrechnung Jahresbericht 30. September 2024

		Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien	Nicht gewinn- berechtigte Gründeraktien	Summe	Summe
	Hinweis	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Erträge</b>					
Kapitalerträge	1 (iv)	-	-	19,678,212	20,854,569
Bankzinsen	1 (iv)	-	-	1,299,701	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	2	-	-	199,316,986	64,291,461
		-	-	<b>220,294,899</b>	<b>85,146,030</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	3, 11	-	-	10,570,336	9,312,891
Depotbank- / Treuhändergebühren	3	-	-	339,296	410,442
Sonstige Aufwendungen	4	-	-	1,234,045	993,621
		-	-	<b>12,143,677</b>	<b>10,716,954</b>
<b>Nettoertrag / -verlust der Periode</b>		-	-	208,151,222	74,429,076
<b>Finanzierungskosten</b>					
Bankzinsen		-	(26)	42,752	910,734
Ausschüttung		-	-	(4,362,619)	(5,327,890)
<b>Nettoertrag/(-verlust) vor Steuern</b>		-	(26)	<b>203,831,355</b>	<b>70,011,920</b>
Quellensteuer		-	-	(2,138,826)	(1,894,677)
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>		-	(26)	<b>201,692,529</b>	<b>68,117,243</b>

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2024

		Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2024 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2023 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2024 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2023 EUR	Liquidierter Teilfonds* 30.09.2024 EUR	Liquidierter Teilfonds 30.09.2023 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>Hinweis</b>						
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Wertpapiere	5	404,131,877	386,246,716	193,436,553	153,420,703	-	24,324,132
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-	-
Derivate	5	-	-	-	-	-	-
<i>Darlehen und Forderungen</i>							
Bankguthaben	6	15,881,862	18,235,542	3,786,102	9,320,837	115,330	578,459
Kassenbestand	6	-	-	-	-	-	-
Forderungen	7	8,912,559	1,045,403	1,886,487	42,640	-	490,947
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>428,926,298</b>	<b>405,527,661</b>	<b>199,109,142</b>	<b>162,784,180</b>	<b>115,330</b>	<b>25,393,538</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Derivate	5, 7	-	-	-	-	-	-
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten</i>							
Verbindlichkeiten	8	11,170,549	4,129,883	1,157,914	4,155,361	115,330	360,250
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>		<b>11,170,549</b>	<b>4,129,883</b>	<b>1,157,914</b>	<b>4,155,361</b>	<b>115,330</b>	<b>360,250</b>
<b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>417,755,749</b>	<b>401,397,778</b>	<b>197,951,228</b>	<b>158,628,819</b>	<b>-</b>	<b>25,033,288</b>
<b>Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A</b>		<b>359.56</b>	<b>309.10</b>	<b>261.89</b>	<b>227.61</b>		<b>64.50</b>
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A</b>		<b>666,287.454</b>	<b>707,120.905</b>	<b>385,105.900</b>	<b>419,510.129</b>		<b>187,499.403</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B</b>		<b>390.44</b>	<b>333.19</b>	<b>384.39</b>	<b>331.63</b>		<b>278.79</b>
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B</b>		<b>323,137.864</b>	<b>438,855.547</b>	<b>19,679.000</b>	<b>26,275.000</b>		<b>18,400.000</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse C</b>		<b>144.76</b>	<b>123.54</b>	<b>352.91</b>	<b>304.47</b>		
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse C</b>		<b>246,023.249</b>	<b>188,538.826</b>	<b>210,504.449</b>	<b>132,824.029</b>		

\*Fonds wurde im Geschäftsjahr aufgelöst. Weitere Informationen finden Sie auf Seite 4.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

## Metzler International Investments plc

### Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2024

		Metzler Global Equities Sustainability*	Liquidierter Teilfonds**	Liquidierter Teilfonds	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Liquidierter Teilfonds***
	Hinweis	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>							
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Wertpapiere	5	313,747,885	-	34,186,166	165,972,421	133,455,527	-
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-	-
Derivate	5	-	-	-	2,925,446	101,294	-
<i>Darlehen und Forderungen</i>							
Bankguthaben	6	2,992,564	73,560	423,451	9,509,741	12,946,682	82,601
Kassenbestand	6	-	-	-	4,566,217	-	-
Forderungen	7	208,789	-	234,025	6,196	36	-
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>316,949,238</b>	<b>73,560</b>	<b>34,843,642</b>	<b>182,980,021</b>	<b>146,503,539</b>	<b>82,601</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Derivate	5, 7	-	-	-	242,822	2,773,581	-
Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten An Verbindlichkeiten	8	627,390	73,560	133,926	266,539	222,409	82,601
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>		<b>627,390</b>	<b>73,560</b>	<b>133,926</b>	<b>509,361</b>	<b>2,995,990</b>	<b>82,601</b>
<b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>316,321,848</b>	<b>-</b>	<b>34,709,716</b>	<b>182,470,660</b>	<b>143,507,549</b>	<b>-</b>
<b>Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A</b>		<b>145.88</b>		<b>92.17</b>			
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A</b>		<b>575,444.583</b>		<b>257,758.000</b>			
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B</b>		<b>127.84</b>			<b>142.44</b>	<b>124.57</b>	
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B</b>		<b>114,000.000</b>			<b>532,326.851</b>	<b>488,171.765</b>	
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse C</b>					<b>127.35</b>	<b>111.11</b>	
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse C</b>					<b>832,690.639</b>	<b>737,469.188</b>	

\*Fonds wurde im laufenden Jahr aufgelegt, daher sind keine Vergleichswerte verfügbar.

\*\*Fonds wurde im Geschäftsjahr aufgelöst. Weitere Informationen finden Sie auf Seite 4.

\*\*\*Fonds wurde im vorherigen Geschäftsjahr aufgelegt.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

## Metzler International Investments plc

### Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2024

		Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability	Liquidierter Teilfonds*	Liquidierter Teilfonds	Metzler Long/Short Volatility	Metzler Long/Short Volatility*
	Hinweis	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>							
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Wertpapiere	5	124,175,887	126,588,407	-	33,467,788	30,511,558	30,762,135
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-	-	-
Derivate	5	-	-	-	-	1,405,086	6,085,268
<i>Darlehen und Forderungen</i>							
Bankguthaben	6	312,035	1,392,211	45,425	1,885,877	532,146	4,984,583
Kassenbestand	6	-	-	-	-	6,612,779	-
Forderungen	7	94,726	1,262,285	-	6	15,199	20,140
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>124,582,648</b>	<b>129,242,903</b>	<b>45,425</b>	<b>35,353,671</b>	<b>39,076,768</b>	<b>41,852,126</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>							
Derivate	5, 7	-	-	-	-	817,689	2,846,115
Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten An	8	222,950	2,708,089	45,425	1,369,536	24,077	85,792
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>		<b>222,950</b>	<b>2,708,089</b>	<b>45,425</b>	<b>1,369,536</b>	<b>841,766</b>	<b>2,931,907</b>
<b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>124,359,698</b>	<b>126,534,814</b>	<b>-</b>	<b>33,984,135</b>	<b>38,235,002</b>	<b>38,920,219</b>
<b>Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse A</b>		<b>128.31</b>	<b>112.98</b>		<b>85.89</b>		
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse A</b>		<b>83,403.908</b>	<b>88,205.197</b>		<b>186,971.175</b>		
<b>Nettoinventarwert pro einlösbarem Fondsanteil Klasse B</b>		<b>128.75</b>	<b>113.48</b>			<b>86.09</b>	<b>92.99</b>
<b>Anzahl einlösbarer Fondsanteile im Umlauf Klasse B</b>		<b>502,725.731</b>	<b>647,565.586</b>			<b>18,750.000</b>	<b>18,750.000</b>

\* Fonds wurde während der Finanzberichtsperiode liquidiert.

\*\*Fonds wurde im vorherigen Geschäftsjahr aufgelegt.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

## Metzler International Investments plc

### Darstellung der Vermögenslage Jahresbericht 30. September 2024

				Summe	Summe
				30.09.2024	30.09.2023
	Hinweis	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Umlaufvermögen</b>					
<i>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>					
Wertpapiere	5	-	-	1,231,976,181	922,451,574
Investmentanteile (Fonds)	5	-	-	-	-
Derivate	5	-	-	4,330,532	6,186,562
<i>Darlehen und Forderungen</i>				-	-
Bankguthaben	6	11,007	11,007	33,248,765	49,850,243
Kassenbestand	6	-	-	11,178,996	-
Forderungen	7	-	-	11,123,956	3,095,482
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>11,007</b>	<b>11,007</b>	<b>1,291,858,430</b>	<b>981,583,861</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value) (für Handelszwecke gehalten)</i>					
Derivate	5, 7	-	-	1,060,511	5,619,696
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten An</i>				-	-
<i>Verbindlichkeiten</i>	8	-	-	13,703,734	13,247,847
<b>Summe kurzfristiger Verbindlichkeiten (mit Ausnahme des auf die Inhaber einlösbarer Anteile entfallenden Nettovermögens)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,764,245</b>	<b>18,867,543</b>
<b>Auf Inhaber einlösbarer Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,277,094,185</b>	<b>962,716,318</b>
<b>Auf Inhaber nicht gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>11,007</b>	<b>11,007</b>	<b>11,007</b>	<b>11,007</b>

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind.

Metzler International Investments plc

Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen  
Jahresbericht 30. September 2024

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Liquidierter Teilfonds*	Liquidierter Teilfonds
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	401,397,778	394,927,608	158,628,819	165,013,107	25,033,288	20,732,949
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	20,074,129	46,434,716	35,768,706	3,334,804	663,580	372,990
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(66,225,397)	(78,272,143)	(22,785,208)	(32,542,622)	(27,626,250)	(879,850)
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	62,509,239	38,307,597	26,338,911	22,823,530	1,929,382	4,807,199
Nettovermögen am Ende des Jahres	<b>417,755,750</b>	<b>401,397,778</b>	<b>197,951,228</b>	<b>158,628,819</b>	-	<b>25,033,288</b>
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	707,120,905	724,543,506	419,510,129	433,830,833	187,499,403	191,821,318
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	19,285,149	20,453,573	10,747,879	4,724,557	9,654,028	6,694,781
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(60,118,600)	(37,876,174)	(45,152,108)	(19,045,261)	(197,153,431)	(11,016,696)
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>666,287,454</b>	<b>707,120,905</b>	<b>385,105,900</b>	<b>419,510,129</b>	-	<b>187,499,403</b>
<b>Ergebnis aus Anteilschneidgeschäften Anteilklasse Klasse A</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	6,466,452	6,699,595	2,816,850	1,085,623	663,580	372,990
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(19,845,813)	(11,968,661)	(11,153,265)	(4,394,874)	(13,995,506)	(625,807)
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	438,855,547	499,037,681	26,275,000	38,825,000	18,400,000	18,400,000
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	6,145,134	42,132,129	6,853	-	-	-
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(121,862,817)	(102,314,263)	(13,449,000)	(12,550,000)	(18,400,000)	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>323,137,864</b>	<b>438,855,547</b>	<b>19,679,000</b>	<b>26,275,000</b>	-	<b>18,400,000</b>
<b>Ergebnis aus Anteilschneidgeschäften Anteilklasse Klasse B</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	2,045,976	14,398,718	2,202,272	-	-	-
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(43,796,044)	(34,026,944)	(4,991,671)	(3,731,492)	(5,132,440)	-
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse C</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	188,538,826	243,774,398	132,824,029	126,972,817	-	-
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	63,754,739	196,970,358	93,442,327	6,077,001	-	-
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(6,270,316)	(252,205,930)	(15,761,907)	(225,789)	-	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>246,023,249</b>	<b>188,538,826</b>	<b>210,504,449</b>	<b>133,824,029</b>	-	-
<b>Ergebnis aus Anteilschneidgeschäften Anteilklasse Klasse C</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	9,061,702	25,336,402	30,749,584	1,868,175	-	-
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(817,420)	(32,177,438)	(5,540,657)	(66,418)	-	-

\*Fonds wurde im Geschäftsjahr aufgelöst. Weitere Informationen finden Sie auf Seite 4.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen Jahresbericht 30. September 2024

	Metzler Global Equities Sustainability*	Liquidierter Teilfonds**	Liquidierter Teilfonds	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Liquidierter Teilfonds***
	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	273,030,779	34,709,716	35,187,160	143,507,549	116,096,845	45,575,872
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	17,812,008	10,090	10,680	25,766,489	67,581,385	98,830
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(47,872,770)	(38,294,348)	(2,968,307)	(8,700,727)	(42,421,220)	(45,696,759)
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	73,351,831	3,574,543	2,480,182	21,897,349	2,250,539	22,057
Nettovermögen am Ende des Jahres	<b>316,321,848</b>	-	<b>34,709,716</b>	<b>182,470,660</b>	<b>143,507,549</b>	-
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	676,309,406	257,758,000	257,997,000	-	-	128,573,878
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	21,678,625	105,000	114,000	-	-	15,449
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(122,543,448)	(257,863,000)	(353,000)	-	-	(128,589,327)
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>575,444,583</b>	-	<b>257,758,000</b>	-	-	-
<b>Ergebnis aus Anteilscheingeschäften Anteilklasse Klasse A</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	2,889,855	10,090	10,680	-	-	1,500
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(15,977,392)	(26,245,453)	(32,214)	-	-	(12,700,579)
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	120,100,000	-	-	488,171,765	88,361,989	
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	-	-	-	90,507,022	448,310,859	
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(6,000,000)	-	-	(46,351,936)	(48,501,083)	
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>114,100,000</b>	-	-	<b>532,326,851</b>	<b>488,171,765</b>	
<b>Ergebnis aus Anteilscheingeschäften Anteilklasse Klasse B</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	-	-	12,185,366	55,491,901	
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(762,600)	-	-	(6,214,648)	(6,019,417)	
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse C</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	-	-	-	737,469,188	649,875,421	
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	-	-	-	112,555,878	108,525,062	
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	-	-	-	(17,334,427)	(20,931,295)	
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	-	-	-	<b>832,690,639</b>	<b>737,469,188</b>	
<b>Ergebnis aus Anteilscheingeschäften Anteilklasse Klasse C</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	-	-	13,412,293	12,076,072	
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	-	-	-	(2,110,424)	(2,327,684)	

\*Fonds wurde im laufenden Jahr aufgelegt, daher sind keine Vergleichswerte verfügbar.

\*\*Fonds wurde im Geschäftsjahr aufgelöst. Weitere Informationen finden Sie auf Seite 4.

\*\*\*Fonds wurde im vorherigen Geschäftsjahr aufgelegt.

Siehe Anmerkungen, die Bestandteil des Jahresberichts sind

## Metzler International Investments plc

### Entwicklung des Nettovermögens bei den Inhabern von einlösbaren Fondsanteilen Jahresbericht 30. September 2024

	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability	Liquidierter Teilfonds*	Liquidierter Teilfonds	Metzler Long/Short Volatility	Metzler Long/Short Volatility**
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
Nettovermögen am Anfang des Jahres	126,534,814	109,217,717	33,984,135	70,357,189	38,920,219	-
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	42,065,092	75,835,076	1,216	13,330,020	2,035,457	40,006,725
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(60,679,183)	(72,202,046)	(32,358,323)	(34,531,652)	-	-
Gewinn/(Verlust) der Berichtsperiode	16,438,976	13,684,067	(1,627,028)	(15,171,422)	(2,720,674)	(1,086,506)
Nettovermögen am Ende des Jahres	<b>124,359,698</b>	-	<b>--</b>	<b>33,984,135</b>	<b>38,235,002</b>	<b>38,920,219</b>
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse A</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	88,205,197	37,932,606	186,971,175	187,572,879	-	-
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	10,741,389	54,083,287	14,686	239,734	-	-
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(15,542,678)	(3,810,696)	(186,985,860)	(841,438)	-	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>83,403,908</b>	<b>88,205,197</b>	<b>-</b>	<b>186,971,175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ergebnis aus Anteilscheingeschäften Anteilklasse Klasse A</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1,299,374	6,096,352	1,216	23,710	-	-
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(1,857,336)	(433,314)	(15,227,626)	(82,709)	-	-
<b>Geschäfte mit Fondsanteilen Klasse B</b>						
Fondsanteile im Umlauf am Anfang des Jahres	647,565,586	589,059,515	8,810,000	38,660,000	18,750,000	-
Ausgegebene Fondsanteile während des Jahres	353,017,220	509,728,077	-	22,000,000	-	18,750,000
Zurückgekaufte Fondsanteile während des Jahres	(497,857,075)	(451,222,006)	(8,810,000)	(51,850,000)	-	-
Fondsanteile im Umlauf am Ende des Jahres	<b>502,725,731</b>	<b>647,565,586</b>	<b>-</b>	<b>8,810,000</b>	<b>18,750,000</b>	<b>18,750,000</b>
<b>Ergebnis aus Anteilscheingeschäften Anteilklasse Klasse B</b>						
Einnahmen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	40,753,312	56,939,349	-	1,527,900	-	1,826,525
Ausgaben für zurückgekaufte Fondsanteile	(58,806,431)	(51,259,471)	(458,031)	(3,212,168)	-	-

\*Fonds wurde im vorherigen Berichtszeitraum aufgelöst.

\*\*Fonds wurde im vorherigen Geschäftsjahr aufgelegt.

	Non-Participating shares	Non-Participating shares	Total	Total
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
Net assets at start of the year	11,007	11,033	1,235,747,097	957,108,447
Proceeds from the issue of shares	-	-	144,196,767	247,005,227
Payment for shares redeemed	-	-	(304,542,206)	(309,514,599)
Results from operations for the year	-	(26)	201,692,529	68,117,243
Net assets at the end of the year	<b>11,007</b>	<b>11,007</b>	<b>1,277,094,186</b>	<b>962,716,318</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Allgemeines

Metzler International Investments plc (die „Gesellschaft“) wurde am 21. Dezember 1994 nach dem Recht der Republik Irland als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital gegründet und hat ihren eingetragenen Sitz in Kilmore House, Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2016 (zur Änderung der European Union (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, in der jeweils geltenden Fassung) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 zugelassen.

Die Gesellschaft wird von Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, handelnd unter dem Namen Universal Investment Ireland (der "Manager"), verwaltet.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds organisiert und umfasst siebzehn Teilfonds (die Fonds), von denen die folgenden sieben zum Vertrieb in und von der Schweiz aus zugelassen sind:

Metzler European Smaller Companies	Aufgelegt am 2. Januar 1998
Metzler European Growth Sustainability	Aufgelegt am 2. Januar 1998
Metzler Global Equities Sustainability	Aufgelegt am 4. January 1999
Metzler Wertsicherungsfonds 90	Aufgelegt am 1 October 2012
Metzler European Dividend Sustainability	Aufgelegt am 4 August 2015
Metzler Long/Short Volatility	Aufgelegt am 17 October 2022

### Vorlage des Abschlusses

Der Abschluss wurde nach dem historischen Anschaffungskostenprinzips erstellt, modifiziert um das erfolgswirksame Einbuchen von Wertpapieren, die zum Zeitwert (Fair Value) bewertet wurden.

Die Gesamtergebnisrechnung befindet sich auf den Seiten 47 bis 50. Die Bilanz befindet sich auf den Seiten 51 bis 54.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats enthält der Jahresabschluss die nach dem Companies Act 2014 erforderlichen Informationen.

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

### i) Grundlage des Abschlusses

Die Finanzberichte werden gemäß dem Financial Reporting Standard 102 ("FRS102") erstellt: dem für das Vereinigte Königreich und die Republik Irland geltenden Financial Reporting Standard, den Europäischen Gemeinschaften (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Verordnungen 2016 (zur Änderung der Europäischen Union (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Verordnungen 2011 in der geänderten Fassung) und dem Zentralbankgesetz (Überwachung und Durchsetzung) von 2013 (Abschnitt 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Verordnungen 2019.

## **Anmerkungen zum Jahresbericht**

Für die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten ("FVTPL") werden die Abschlüsse auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts erstellt. Alle anderen Vermögenswerte und Schulden werden zu fortgeführten Anschaffungskosten oder Rückzahlungsbeträgen (rückzahlbare Anteile) ausgewiesen. Die folgenden Rechnungslegungsgrundsätze wurden, sofern nicht anders angegeben, einheitlich auf alle in diesem Abschluss dargestellten Perioden angewendet.

### **Kritische Bilanzschätzungen und -beurteilungen**

Die Aufstellung von Abschlüssen gemäß FRS 102 erfordert die Anwendung bestimmter kritischer Schätzungen und Beurteilungen. Sie erfordert ferner, dass die Direktoren auf der Grundlage von Empfehlungen des Managers bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft Beurteilungen vornehmen. Die Schätzungen und zugehörigen Beurteilungen basieren auf der Erfahrung aus der Historie und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen als angemessen erachtet werden, wobei die Ergebnisse dessen die Grundlage für Beurteilungen zu den Buchwerten der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten bilden, die nicht aus anderen Quellen offensichtlich sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Die Universal-Investment Irelandnimmt als Manager Schätzungen vor und trifft Annahmen für die Zukunft. Die daraus resultierenden Schätzungen für die Rechnungslegung entsprechen per Definition selten den tatsächlichen Ergebnissen.

Informationen über Annahmen und Schätzungsunsicherheiten, die ein erhebliches Risiko bergen oder zu einer wesentlichen Anpassung innerhalb des nächsten Geschäftsjahres führen, sowie kritische Ermessensentscheidungen bei der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze, die sich am stärksten auf die im Abschluss ausgewiesenen Beträge auswirken, sind in den Anmerkungen 1(ii) und 5 enthalten.

### **Klassifizierung**

Die Gesellschaft hat ihre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Übereinstimmung mit FRS 102 in nachstehende Kategorien eingestuft.

### **Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten**

Der Fonds erfasst und bewertet finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten in Übereinstimmung mit dem internationalen Rechnungslegungsstandard (International Accounting Standard) 39 (IAS 39), wie durch FRS 102 gestattet, und hat die Abschnitte 11 und 12 für Offenlegungen angewandt. Die Kategorie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ist in zwei Unterkategorien unterteilt. Die Gesellschaft hat jedoch alle ihre finanziellen Vermögenswerte als zu Handelszwecken gehalten eingestuft. Zu den zu Handelszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerten gehören Aktien und Investmentvermögen (CIS). Diese Instrumente werden hauptsächlich gekauft, um einen Gewinn aus Kursschwankungen zu erzielen. Zu den finanziellen Vermögenswerten, die als Kredite und Forderungen klassifiziert sind, gehören Bankguthaben, Kassenbestand und Debitorensalden.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### ii) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

#### **Verbuchung/Ausbuchung**

Die Gesellschaft erfasst finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, wenn alle wesentlichen Rechte und der Anspruch auf die Leistungen aus den Vermögenswerten und die mit diesen Leistungen verbundenen Risiken auf die Gesellschaft übergegangen sind. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden beim erstmaligen Ansatz zum Transaktionspreis am Handelstag erfasst, d. h. am Datum, an dem der Fonds in die Vertragsbestimmungen des Instruments eintritt. Der Fonds bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte auf Cashflows aus dem Vermögenswert erlöschen, oder wenn er die Rechte auf den Erhalt der vertraglichen Cashflows in einer Transaktion überträgt, in der im Wesentlichen alle auf das Eigentum des finanziellen Vermögenswerts bezogenen Risiken und Vergütungen übertragen werden oder in der der Fonds weder im Wesentlichen alle Risiken und Vergütungen des Eigentums überträgt noch behält und nicht die Kontrolle über den finanziellen Vermögenswert behält. Bei der Ausbuchung eines finanziellen Vermögenswerts wird die Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts (oder dem Buchwert, der dem ausgebuchten Teil des Vermögenswerts zugeordnet wird) und der erhaltenen Gegenleistung (einschließlich eines etwaigen neuen Vermögenswerts, abzüglich etwaiger neuer Verbindlichkeiten) in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Beteiligungen an diesen übertragenen finanziellen Vermögenswerten, die durch den Fonds eingegangen oder behalten werden, werden als separater Vermögenswert bzw. Verbindlichkeit ausgewiesen. Der Fonds bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn seine vertraglichen Verpflichtungen erfüllt sind, erlöschen oder verfallen.

#### **Bewertung**

Die Erstbewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, die als erfolgswirksam zu beizulegenden Zeitwert kategorisiert sind, erfolgt zum beizulegenden Zeitwert, und die Transaktionskosten für diese Instrumente werden direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Die Folgebewertung sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt zum beizulegenden Zeitwert. Gewinne und Verluste, die sich durch Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten der Kategorie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten ergeben, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Zeitraum ausgewiesen, in dem sie entstehen. Finanzielle Vermögenswerte, die als Kredite und Forderungen klassifiziert sind, werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich etwaiger Wertminderungen ausgewiesen. Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten sind, werden anhand des Effektivzinssatzes zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten beinhalten Managementgebühren, die für Anlagen/Rücknahmen und Verbindlichkeiten zahlbar sind.

#### **Grundsätze der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert**

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, für den ein Vermögenswert in einer Transaktion zu Marktbedingungen zwischen sachverständigen, vertragswilligen Parteien getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Der beste Nachweis für den beizulegenden Zeitwert ist ein notierter Marktkurs für einen identischen Vermögenswert auf einem aktiven Markt. Auf einem aktiven Markt notiert bezieht sich auf notierte Kurse, die rechtzeitig und regelmäßig verfügbar sind und aktuelle und regelmäßig durchgeführte Markttransaktionen zu marktüblichen Konditionen darstellen. Der notierte Kurs ist für gewöhnlich der aktuelle Schlusskurs. Falls kein notierter Börsenkurs an einer anerkannten Börse oder von einem Broker/Händler für nicht börsengehandelte Finanzinstrumente verfügbar ist, wird der beizulegende Zeitwert des Instruments anhand von Bewertungsmethoden geschätzt. Diese umfassen den Rückgriff auf kürzlich abgeschlossene Markttransaktionen unter unabhängigen Geschäftspartnern, die Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen gleichen Instruments, Discounted-Cashflow-Verfahren, Optionspreismodelle, oder sonstige Bewertungsmethoden, die eine verlässliche Schätzung der bei aktuellen Markttransaktionen erzielbaren Preise bieten.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Wenn Discounted-Cashflow-Verfahren verwendet werden, basieren die geschätzten künftigen Cashflows auf der bestmöglichen Einschätzung des Managements. Der angewendete Diskontsatz entspricht der am Bilanzstichtag anzuwendenden Marktrate für ein Instrument mit ähnlichen Konditionen. Wenn andere Preisbildungsmodelle eingesetzt wurden, basieren die Werte auf Marktdaten zum Bilanzstichtag. Beizulegende Zeitwerte für nicht notierte Aktienanlagen werden soweit möglich mittels entsprechender Kurs-Gewinn-Verhältnisse (KGVs) für ähnliche notierte Unternehmen geschätzt, wobei die besonderen Verhältnisse des Emittenten berücksichtigt werden.

### Offenlegung des Fair Value

Eine wesentliche Offenlegung im Abschluss ist die Kategorisierung der Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert innerhalb einer dreistufigen Hierarchie, die die Bedeutung der bei der Bewertung beizulegenden Zeitwerte widerspiegelt. Die für das Unternehmen geltende Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte ist in Anmerkung 5 beschrieben.

### Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden saldiert und der Nettobetrag im Nettofondsvermögen ausgewiesen, wenn ein durchsetzbares Recht besteht, eingebuchte Beträge zu saldieren und die Absicht besteht, einen Ausgleich auf Nettobasis vorzunehmen oder den Vermögenswert zu realisieren und gleichzeitig die Verbindlichkeiten zu begleichen. Erträge und Aufwendungen werden nur dann auf Nettobasis dargestellt, wenn dies gemäss der Rechnungslegungsstandards der irischen GAAP erlaubt ist, z.B. für Gewinne/Verluste aus konzerninternen oder ähnlichen Transaktionen wie Gewinne/Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten.

### Wertminderung

Ein finanzieller Vermögenswert, der nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten eingestuft ist, wird zu jedem Bilanzstichtag zwecks Feststellung überprüft, ob ein objektiver Hinweis auf eine Wertminderung gegeben ist. Ein finanzieller Vermögenswert oder eine Gruppe finanzieller Vermögenswerte ist wertgemindert, wenn infolge eines oder mehrerer Ereignisse, die nach dem erstmaligen Ansatz des/der Vermögenswerte(s) eingetreten ist/sind, ein objektiver Hinweis auf eine Wertminderung vorliegt und dieser Schadensfall (oder diese Schadensfälle) eine verlässlich schätzbare Auswirkung auf die erwarteten künftigen Cashflows des/der finanziellen Vermögenswerte(s) hatte.

Zu den objektiven Hinweisen darauf, dass finanzielle Vermögenswerte wertgemindert sind, gehören u. a. erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Kreditnehmers oder Emittenten, ein Ausfall oder Verzug seitens eines Kreditnehmers, die Umschuldung des fälligen Betrags zu Bedingungen, die der Fonds ansonsten nicht erwägen würde, Anzeichen dafür, dass ein Kreditnehmer oder Emittent in Konkurs geht oder negative Veränderungen im Zahlungsstatus der Kreditnehmerin. Ein Wertminderungsaufwand in Bezug auf einen zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswert wird berechnet als die Differenz zwischen dessen Buchwert und dem Zeitwert der erwarteten künftigen Cashflows, abgezinst zum ursprünglichen Effektivzinssatz des Vermögenswerts. Verluste werden ergebniswirksam erfasst und schlagen sich in einem Wertberichtigungskonto für Forderungen nieder. Zinsen auf den wertgeminderten Vermögenswert werden weiterhin erfasst. Reduziert sich die Höhe der Wertminderung aufgrund eines nach der Erfassung der Wertminderung eingetretenen Ereignisses, wird die Reduzierung der Wertminderung ergebniswirksam rückgängig gemacht.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### iii) Wertpapiertransaktionen

Wertpapiergeschäfte werden in den Konten der Gesellschaft an dem Handelstag erfasst, an dem die Transaktion stattfindet.

### iv) Einkommen aus Investitionen

Dividendenerträge im Zusammenhang mit Beteiligungen werden am Ex-Dividenden-Tag in der Gesamtergebnisrechnung erfolgswirksam erfasst.

Sonstige Erträge, die für die Gesamtsumme unwesentlich sind, umfassen hauptsächlich verschiedene Erträge und werden in der Gesamtergebnisrechnung erfolgswirksam erfasst.

Zinserträge aus Kapitalanlagen und Bankzinsen werden auf Basis der Effektivrendite bilanziert.

Dividendenerträge, die sich auf Investitionen beziehen, werden in der Gesamtergebnisrechnung am Ex-Dividendendatum in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Zinserträge auf Investitionen werden auf der Basis des effektiven Zinssatzes verbucht. Andere Ertragsausschüttungen von Investmentfonds werden in der Gesamtergebnisrechnung als "Ausschüttungen" in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen, wenn sie erklärt werden. Bankzinserträge werden auf einer Effektivzinsbasis verbucht.

### v) Aufwendungen

Jeder Fonds trägt seine eigenen Aufwendungen. Aufwendungen werden taggenau verbucht.

### vi) Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

Die Berechnung realisierter Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Anlagen erfolgt auf Durchschnittskostenbasis. Der Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten beinhaltet alle realisierten und nicht realisierten Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts und Wechselkursdifferenzen.

### vii) Währungsumrechnung

Die funktionale Währung der Gesellschaft ist der Euro ("EUR"), da der Verwaltungsrat festgestellt hat, dass dies das primäre wirtschaftliche Umfeld der Gesellschaft widerspiegelt. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist ebenfalls der Euro. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet. Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Währungsumrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung sowie realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung oder Abwicklung von monetären Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Nicht monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu den Wechselkursen in die funktionale Währung umgerechnet, die an den Tagen gelten, an denen die Werte ermittelt wurden.

Wechselkursdifferenzen in Bezug auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Anlagen und derivative Finanzinstrumente werden unter der Position Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen. Alle anderen Wechselkursdifferenzen im Zusammenhang mit monetären Posten, Zahlungsmittel inbegriffen, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

- viii) **Befreiung von der Erstellung einer Kapitalflussrechnung**  
Die Gesellschaft hat Gebrauch von der offenen Investmentfonds nach FRS 102 (Abschnitt 7.1A(c)) zur Verfügung stehenden Ausnahmeregelung gemacht und keine Kapitalflussrechnung vorgelegt.
- ix) **Unternehmensfortführung**  
Die Aktivitäten des Fonds sowie andere Faktoren, die sich wahrscheinlich auf seine künftige Entwicklung auswirken, die Performance und Lage werden im Abschluss zusammen mit seinen finanziellen und Liquiditätspositionen dargelegt. Darüber hinaus werden in den Anmerkungen zum Abschluss die Zielsetzung des Finanzrisikomanagement des Fonds, Einzelheiten zu den vom Fonds eingesetzten Finanzinstrumenten und seine Risikopositionen in Bezug auf Kredit- und Liquiditätsrisiken angegeben. Der Verwaltungsrat geht begründet davon aus, dass das Unternehmen über die geeigneten Ressourcen verfügt, um in absehbarer Zukunft den Geschäftsbetrieb aufrecht erhalten zu können. Somit lag der Aufstellung des Abschlusses die Annahme der Unternehmensfortführung zugrunde.
- x) **Nettoinventarwert pro Anteil**  
Der Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil wird durch die Division des Betrags des Nettovermögens jeder Klasse von rückkaufbaren Anteilen durch die Gesamtzahl der jeweils im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile ermittelt.
- xi) **Ausschüttung**  
Die Ausschüttungen auf einlösbare Fondsanteile werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter Finanzierungskosten ausgewiesen.
- xii) **Rückkaufbare Anteile**  
Rückkaufbare Anteile werden auf Verlangen des Anteilinhabers zurückgekauft und als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Die rückkaufbaren Anteile können jederzeit gegen einen dem Nettoinventarwert der Gesellschaft entsprechenden Barbetrag an die Gesellschaft zurückgegeben werden. Der rückkaufbare Anteil wird zu dem Rücknahmebetrag ausgewiesen, der am Bilanzstichtag zahlbar ist, falls der Anteilinhaber von seinem Recht zur Rückgabe des Anteils an die Gesellschaft Gebrauch machen würde.
- xiii) **Transaktionsgebühren**  
Transaktionsgebühren sind Zusatzkosten, die direkt mit dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit verbunden sind. Zusatzkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, emittiert oder veräußert hätte.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 2. Nettogewinne/(verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Global Equities Sustainability
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	6,819,822	(20,449,677)	6,008,318	722,265	6,706,771	736,228	16,097,437
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	-	-	-	-	-
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen	(150,875)	(231,842)	(72,229)	(64,984)	(75,124)	(70,333)	(51,374)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	53,327,119	56,205,129	20,220,006	21,290,516	(4,573,436)	3,912,225	55,991,297
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	-	-	-	-	-
	<b>59,996,066</b>	<b>35,523,610</b>	<b>26,156,095</b>	<b>21,947,797</b>	<b>2,058,211</b>	<b>4,578,120</b>	<b>72,037,360</b>

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Liquidierter Teilfonds	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	5,202,866	8,154	6,047,967	3,521,990	(646,195)	7,562,291	(2,476,829)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	11,560,684	1,530,672	(1,402,122)	-	-
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen	(70,930)	(77,416)	(209,715)	(148,779)	(295,124)	(43,470)	(85,117)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	(1,335,097)	2,433,324	(432,519)	(269,766)	1,006,060	9,926,197	16,272,653
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	5,355,155	(2,000,663)	1,413,857	-	-
	<b>3,796,839</b>	<b>2,364,062</b>	<b>22,321,572</b>	<b>2,633,454</b>	<b>76,476</b>	<b>17,445,018</b>	<b>13,710,707</b>

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Long/Short Volatility	Metzler Long/Short Volatility	Summe	Summe
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	(3,869,599)	(12,479,625)	989,648	173,135	51,565,521	(30,890,554)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	(5,436,942)	290,682	6,123,742	419,232
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Währungen	(69,910)	(86,700)	(321,111)	19,448	(1,064,738)	(1,040,847)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	2,437,967	(2,887,888)	70,273	50,158	135,631,807	98,012,411
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Derivaten	-	-	1,705,499	(1,621,975)	7,060,654	(2,208,781)
	<b>(1,501,542)</b>	<b>(15,454,213)</b>	<b>(2,992,633)</b>	<b>(1,088,552)</b>	<b>199,316,986</b>	<b>64,291,461</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 3. Verwaltungs-, Depot- / Treuhand- und Performancegebühren

Für jede Klasse von gewinnberechtigten Anteilen ist an den Manager eine Verwaltungsvergütung von bis zu 2 % p. a. des Nettoinventarwertes jedes Fondsanteils zu zahlen. Die Verwaltungsvergütung läuft täglich auf und ist vierteljährlich nachträglich zu zahlen.

Die Gesellschaft zahlt der Verwahrstelle eine jährliche Vergütung pro Fonds in Höhe von 0,0045 % bis 0,6 % des Marktwertes der Fondsinvestitionen auf den betreffenden Märkten. Diese Gebühr wird auf täglicher Basis berechnet und monatlich rückwirkend ausgezahlt. Zusätzlich zahlt die Gesellschaft der Verwahrstelle eine Treuhändergebühr, die 0,03 % p. a. des Nettofondsvermögens nicht übersteigt. Die Verwahrstelle hat darüber hinaus Anspruch auf Erstattung von Spesen (einschliesslich Gebühren, Spesen der Unterverwahrstelle und marktübliche Transaktionskosten) aus dem Vermögen der Gesellschaft, die in Zusammenhang mit der Ausübung ihrer Verwahrstellefunktion Verwahrstellenfunktion und ihren Verpflichtungen aus dem Verwahrstellevertrag Verwahrstellenvertrag entstehen.

Gemäss der nachstehenden Tabelle hat der Investment Manager ferner Anspruch auf eine performanceabhängige Managementgebühr (Performance Fee), die für jeden Performancezeitraum zahlbar ist, wenn die Performance des jeweiligen Fonds (oder die Performance der jeweiligen Anteilsklasse eines Fonds) die Performance der für diesen Fonds (oder für diese Anteilsklasse) festgelegten Benchmark (Benchmark) outperformt hat.

<b>Fondsname</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Maximal vergütungsberechtigter Prozentsatz an der Outperformance</b>	<b>Maximal vergütungsberechtigter Prozentsatz an der Outperformance</b>
Metzler European Growth Sustainability (nur Anteilklasse A)	MSCI Europe Growth net	20%	15%
Metzler European Smaller Companies Sustainability (nur Anteilklasse A)	STOXX Europe Small 200 Index	20%	15%

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 4. Sonstige Aufwendungen und Transaktionskosten

#### i) Sonstige Aufwendungen

Sonstige Aufwendungen umfassen die Gebühren des Wirtschaftsprüfers von 99.220 EUR (exkl. MwSt.) (30. September 2023: 121.770 EUR), in Bezug auf die Pflichtabschlussprüfung die Gebühren für die Verwaltungsratsmitglieder von 103.332 EUR (30. September 2023: 100.000 EUR). Der Restbetrag besteht aus Rechts, Transaktions, Forschungs und anderen sonstigen Aufwendungen.

#### ii) Transaktionskosten

Die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Transaktionsgebühren werden im Nettogewinn/(verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen.

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Global Equities Sustainability
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR
Transaktionskosten	395,586	493,290	141,577	117,207	28,133	42,526	89,579
	<b>395,586</b>	<b>493,290</b>	<b>141,577</b>	<b>117,207</b>	<b>28,133</b>	<b>42,526</b>	<b>89,579</b>

  

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Liquidierter Teilfonds	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
Transaktionskosten	38,879	115,351	19,591	24,430	16,533	89,740	82,480
	<b>38,879</b>	<b>115,351</b>	<b>19,591</b>	<b>24,430</b>	<b>16,533</b>	<b>89,740</b>	<b>82,480</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Long/Short Volatility	Metzler Long/Short Volatility	Summe	Summe
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024	30.09.2023
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Transaktionskosten	56,941	493,936	3,436	4,860	863,462	1,390,613
	<b>56,941</b>	<b>493,936</b>	<b>3,436</b>	<b>4,860</b>	<b>863,462</b>	<b>1,390,613</b>

Nicht alle Transaktionskosten sind separat identifizierbar. Für festverzinsliche Anlagen und Devisentermingeschäfte werden Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreisen der Anlagen inkludiert.

## 5. Informationen zum Fair Value

Offenlegung des Fair Value

Die unten stehende Tabelle zeigt eine Analyse der vom Fonds verwendeten Fair Value Messungen zur Bewertung seiner Finanzinstrumente im Nettofondsvermögen, kategorisiert in den folgenden Stufen:

- Stufe 1: Kursnotierungen (nicht bereinigt) auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten
- Stufe 2: andere Angaben als die Kursnotierungen in Stufe 1, die für den Vermögenswerte oder die Verbindlichkeit direkt (z. B.: Preise) oder indirekt (z. B.: von Preisen hergeleitet) feststellbar sind
- Stufe 3: Angaben für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf feststellbaren Marktdaten basieren (nicht feststellbare Angaben)

	Level 1 30.09.2024 EUR	Level 2 30.09.2024 EUR	Total 30.09.2024 EUR	Level 1 30.09.2023 EUR	Level 2 30.09.2023 EUR	Total 30.09.2023 EUR
<b>Metzler European Smaller Companies Sustainability</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>						
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>						
Aktien	388,588,027	15,543,850	404,131,877	384,244,499	2,002,217	386,246,716
<b>Summe Anlagen</b>	<b>388,588,027</b>	<b>15,543,850</b>	<b>404,131,877</b>	<b>384,244,499</b>	<b>2,002,217</b>	<b>386,246,716</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Level 1 30.09.2024 EUR	Total 30.09.2024 EUR	Level 1 30.09.2023 EUR	Total 30.09.2023 EUR
--	------------------------------	----------------------------	------------------------------	----------------------------

### Metzler European Growth Sustainability

Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

*Zu Handelszwecken gehalten*

Aktien	193,436,553	193,436,553	153,420,703	153,420,703
<b>Summe Anlagen</b>	<b>193,436,553</b>	<b>193,436,553</b>	<b>153,420,703</b>	<b>153,420,703</b>

	Level 1 30.09.2024 EUR	Total 30.09.2024 EUR	Level 1 30.09.2023 EUR	Total 30.09.2023 EUR
--	------------------------------	----------------------------	------------------------------	----------------------------

### Liquidierter Teilfonds

Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

*Zu Handelszwecken gehalten*

Aktien	-	-	24,324,132	24,324,132
<b>Summe Anlagen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24,324,132</b>	<b>24,324,132</b>

	Level 1 30.09.2024 EUR	Total 30.09.2024 EUR
--	------------------------------	----------------------------

### Metzler Global Equities Sustainability

Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

*Zu Handelszwecken gehalten*

Aktien	313,747,885	313,747,885
<b>Summe Anlagen</b>	<b>313,747,885</b>	<b>313,747,885</b>

	Level 1 30.09.2024 EUR	Total 30.09.2024 EUR	Level 1 30.09.2023 EUR	Total 30.09.2023 EUR
--	------------------------------	----------------------------	------------------------------	----------------------------

### Liquidierter Teilfonds

Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)

*Zu Handelszwecken gehalten*

Aktien	-	-	34,186,166	34,186,166
<b>Summe Anlagen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34,186,166</b>	<b>34,186,166</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Level 1 30.09.2024 EUR	Level 2 30.09.2024 EUR	Total 30.09.2024 EUR	Level 1 30.09.2023 EUR	Level 2 30.09.2023 EUR	Total 30.09.2023 EUR
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 90</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>						
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>						
Investmentvermögen	131,482,270	34,490,151	165,972,421	58,273,996	75,181,531	133,455,527
Derivate	2,925,446	-	2,925,446	101,294	-	101,294
<b>Summe Anlagen</b>	<b>134,407,716</b>	<b>34,490,151</b>	<b>168,897,867</b>	<b>58,375,290</b>	<b>75,181,531</b>	<b>133,556,821</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>						
<i>Für Handelszwecke gehalten</i>						
Derivate	242,822	-	242,822	2,773,581	-	2,773,581
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>242,822</b>	<b>-</b>	<b>242,822</b>	<b>2,773,581</b>	<b>-</b>	<b>2,773,581</b>

	Level 1 30.09.2024 EUR	Level 2 30.09.2024 EUR	Total 30.09.2024 EUR	Level 1 30.09.2023 EUR	Level 2 30.09.2023 EUR	Total 30.09.2023 EUR
<b>Metzler European Dividend Sustainability</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>						
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>						
Aktien	123,094,469	1,081,418	123,094,469	124,717,939	1,870,468	126,588,407
<b>Summe Anlagen</b>	<b>123,094,469</b>	<b>1,081,418</b>	<b>123,094,469</b>	<b>124,717,939</b>	<b>1,870,468</b>	<b>126,588,407</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Level 1 30.09.2024 EUR	Total 30.09.2024 EUR	Level 1 30.09.2023 EUR	Total 30.09.2023 EUR
<b>Liquidierter Teilfonds</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>				
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>				
Aktien	-	-	33,467,788	33,467,788
<b>Summe Anlagen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33,467,788</b>	<b>33,467,788</b>

	Level 1 30.09.2024 EUR	Level 2 30.09.2024 EUR	Total 30.09.2024 EUR	Level 1 30.09.2023 EUR	Level 2 30.09.2023 EUR	Total 30.09.2023 EUR
<b>Metzler Long/Short Volatility</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>						
<i>Zu Handelszwecken gehalten</i>						
Aktien	1,260,635	144,451	1,405,086	1,965,456	4,119,812	6,085,268
<b>Summe Anlagen</b>	<b>1,260,635</b>	<b>30,656,009</b>	<b>31,916,644</b>	<b>1,965,456</b>	<b>4,119,812</b>	<b>36,847,403</b>

<b>Finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fair Value)</b>						
<i>Für Handelszwecke gehalten</i>						
Derivate	811,318	6,371	817,689	1,134,782	1,711,333	2,846,115
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>811,318</b>	<b>6,371</b>	<b>817,689</b>	<b>1,134,782</b>	<b>1,711,333</b>	<b>2,846,115</b>

## 6. Bankguthaben und Kassenbestand

Alle Barguthaben, mit Ausnahme von 11.178.996 EUR, die als Marge bei J.P. Morgan gehalten werden, befinden sich in der Verwahrung von Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd. Darin enthalten sind 11.007 EUR für die nicht teilnehmenden Aktionäre zum 30. September 2023 (30. September 2023: 11.007 EUR). Die Depotbank hat ein Pfandrecht an den Vermögenswerten eines Fonds, wenn der Fonds Überziehungskredite hat. Der Kassenbestand des Vorjahres in Höhe von 10.448.843 EUR ist derzeit in den Bankguthaben enthalten.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Der bei J.P. Morgan gehaltene Spielraum wird wie folgt zwischen den Fonds aufgeteilt:

	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Metzler Long/Short Volatility	Metzler Long/Short Volatility	Total	Total
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
Kassenbestand	4,566,217	8,246,076	6,612,779	2,242,767	11,178,996	10,488,843
	<b>4,566,217</b>	<b>8,246,076</b>	<b>6,612,779</b>	<b>2,242,767</b>	<b>11,178,996</b>	<b>10,488,843</b>

Während des gesamten Geschäftsjahres handelten der Metzler Wertsicherungsfonds 90 mit Terminkontrakten. Beim Abschluss dieser Kontrakte werden Ersteinschusszahlungen in bar geleistet. Der Wert der Kontrakte wird täglich ermittelt, was zu nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten führt, die den Marktwert am Ende jedes Handelstages widerspiegeln. Je nachdem, ob nicht realisierte Verluste oder Gewinne auftreten, werden Nachschusszahlungen geleistet oder erhalten. Wenn ein Kontrakt sein Abschluss- oder Fälligkeitsdatum erreicht, schließt der Fonds seine Position in dem Kontrakt ab. Zu diesem Zeitpunkt berechnet der Fonds den realisierten Gewinn oder Verlust, indem er den aktuellen Wert des Kontrakts mit seinem ursprünglichen Wert zum Zeitpunkt des Einstiegs vergleicht.

## 7. Forderungen

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Global Equities Sustainability
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR
Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen	8,475,491	696,425	1,874,026	226	-	259,990	23,131
Forderungen aus Wertpapiererträgen	437,068	348,978	12,461	42,414	-	230,957	185,658
Vorauszahlungen	-	-	-	-	-	-	-
	<b>8,912,559</b>	<b>1,045,403</b>	<b>1,886,487</b>	<b>42,640</b>	<b>-</b>	<b>490,947</b>	<b>208,789</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Liquidierter Teilfonds	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen	-	-	6,140	-	-	-	1,160,164
Forderungen aus Wertpapiererträgen	-	234,025	56	36	-	94,726	102,121
Vorauszahlungen	-	-	-	-	-	-	-
	-	234,025	6,196	36	-	94,726	1,262,285

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Long/Short Volatility	Metzler Long/Short Volatility	Summe	Summe
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
Forderungen aus Wertpapieren/verkauften Fondsanteilen	-	-	-	-	10,378,788	2,116,805
Forderungen aus Wertpapiererträgen	-	6	22	29	729,991	958,566
Vorauszahlungen	-	-	15,177	20,111	15,177	20,111
	-	6	15,199	20,140	11,123,956	3,095,482

## 8. Verbindlichkeiten

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Global Equities Sustainability
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen	9,778,250	2,576,799	486,669	3,516,846	-	254,839	10,788
Managementgebühr	1,193,794	1,207,755	536,716	471,222	9,996	63,752	477,913
Depotbank- / Treuhändergebühren	18,590	102,184	8,924	39,561	16,913	5,671	17,704
Sonstige Aufwendungen	179,915	243,145	125,605	127,732	88,421	35,988	120,985
	11,170,549	4,129,883	1,157,914	4,155,361	115,330	360,250	627,390

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Liquidierter Teilfonds	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen	-	-	-	-	-	4,274	2,406,841
Managementgebühr	-	105,655	240,880	166,692	39	164,813	204,852
Depotbank- / Treuhändergebühren	26,641	8,408	7,300	33,949	30,113	5,601	35,328
Sonstige Aufwendungen	46,919	19,863	18,359	21,768	52,449	48,262	61,068
	<b>73,560</b>	<b>133,926</b>	<b>266,539</b>	<b>222,409</b>	<b>82,601</b>	<b>222,950</b>	<b>2,708,089</b>
	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Long/Short Volatility	Metzler Long/Short Volatility	Summe	Summe	
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren/zurückgekauften Fondsanteilen	-	1,222,535	-	56,287	10,279,981	10,034,147	
Managementgebühr	-	98,193	7,868	8,179	2,631,980	2,326,339	
Depotbank- / Treuhändergebühren	21,021	21,150	1,472	4,607	124,166	280,971	
Sonstige Aufwendungen	24,404	27,658	14,737	16,719	667,607	606,390	
	<b>45,425</b>	<b>1,369,536</b>	<b>24,077</b>	<b>85,792</b>	<b>13,703,734</b>	<b>13,247,847</b>	

## 9. Gesellschaftskapital

Das Stammkapital der Gesellschaft besteht aus gewinnberechtigten Anteilen und Gründeraktien.

### Kapitalbedarf

Die Gesellschaft betrachtet das den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen als das Kapital jedes Teilfonds. Ziel der Gesellschaft ist es, dieses Kapital im Einklang mit den Anlagezielen jedes Teilfonds zu verwalten. Die Gesellschaft unterliegt keinen zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderungen.

### Gewinnberechtignte Anteile

Die Gesellschaft hat ein variables Stammkapital, das aus 500.000.000 gewinnberechtigten Anteilen ohne Nennwert besteht.

Die Gesellschaft verfügt über ein variables Aktienkapital, das sich aus Beteiligungspapieren zusammensetzt. Das genehmigte Aktienkapital der Gesellschaft beträgt 500.000.000.000 Stückaktien ohne Nennwert. Einzelheiten zu den aktiven Anteilsklassen finden Sie in der Fondsübersicht auf den Seiten 45 bis 46.

Die Anzahl der rückzahlbaren Aktien, die für jede Klasse zum 30. September 2024 im Umlauf waren, ist in der Bilanz auf den Seiten 51 bis 54 enthalten. Die Gesellschaft betrachtet das den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen als das Kapital der einzelnen Teilfonds. Das Ziel der Gesellschaft ist es, dieses Kapital in Übereinstimmung mit den Anlagezielen der einzelnen Teilfonds zu verwalten.

## **Anmerkungen zum Jahresbericht**

Die Gesellschaft betrachtet das den Inhabern rückkaufbarer Aktien zuzurechnende Nettovermögen als das Kapital jedes Teilfonds. Ziel der Gesellschaft ist es, dieses Kapital in Übereinstimmung mit den Anlagezielen der einzelnen Teilfonds zu verwalten.

### **Nicht gewinnberechtignte Anteile**

Die Gesellschaft hat ein autorisiertes Gründungskapital von 39.000 EUR das in 30.000 Gründeraktien zu jeweils 1,30 EUR aufgeteilt ist, die nicht reedemable sind. Am Ende des Geschäftshalbjahres waren sieben dieser Gründeraktien vollständig und die restlichen 29.993 zu einem Viertel ihres Nennwertes einbezahlt.

## **10. Besteuerung**

Die Gesellschaft unterliegt mit ihren jeweiligen Einnahmen und Gewinnen nicht der irischen Besteuerung, es sei denn, es tritt ein steuerpflichtiges Ereignis ein. Zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen Ausschüttungen, Rücknahmen, Rückkäufe, Entwertungen oder die Übertragung von Anteilen. Ein steuerpflichtiges Ereignis tritt ferner bei Beendigung eines relevanten Zeitraums ein. Hierbei handelt es sich um einen Zeitraum von acht Jahren, der mit dem Erwerb der Anteile durch den Anteilseigner beginnt, sowie jeder Folgezeitraum von acht Jahren, der unmittelbar im Anschluss an den vorherigen relevanten Zeitraum beginnt.

Nicht zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen:

- (i) Jede Art von Transaktion in Bezug auf Anteile, die in einem von der irischen Finanzverwaltung anerkannten Clearingsystem gehalten werden;
- (ii) ein Umtausch von Anteilen, die zu einem Teilfonds der Gesellschaft gehören;
- (iii) ein Umtausch von Anteilen infolge eines qualifizierten Zusammenschlusses oder der Reorganisation der Gesellschaft mit einem anderen Fonds; oder
- (iv) bestimmte Tauschtransaktionen von Anteilen zwischen Ehegatten und ehemaligen Ehegatten.

Ein steuerpflichtiges Ereignis tritt auch nicht für solche Anteilseigner ein, die weder ihren Wohnsitz noch ihren gewöhnlichen Aufenthalt in Irland haben und der Gesellschaft zu diesem Zweck eine relevante Erklärung abgegeben haben. Wenn keine relevante Erklärung vorliegt, ist die Gesellschaft verpflichtet beim Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses irische Steuern einzubehalten.

Im Berichtszeitraum gab es keine steuerpflichtigen Ereignisse. Kapitalgewinne, Dividenden und Zinseinnahmen können einer Quellenbesteuerung im Ursprungsland unterliegen. Solche Steuern können möglicherweise nicht von der Gesellschaft oder ihren Anteilseignern wiedererlangt werden.

## **11. Transaktionen mit verbundenen Parteien**

Die folgenden Parteien gelten als verbunden, wenn eine Partei die andere Partei kontrollieren oder einen wesentlichen Einfluss auf finanzielle oder operative Entscheidungen der anderen Partei ausüben kann oder wenn sie Mitglied des Managements in Schlüsselpositionen des berichtenden Unternehmens oder eines Mutterunternehmens des berichtenden Unternehmens ist. Die Beziehungen zu verbundenen Parteien und Transaktionen mit verbundenen Parteien, die das Unternehmen im Laufe des Jahres im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit und zu normalen Geschäftsbedingungen eingegangen ist, sind wie folgt:

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Universal Investment Ireland gilt als mit der Gesellschaft verbundenes Unternehmen, da davon ausgegangen wird, dass es in seiner Rolle als Manager einen erheblichen Einfluss auf die Gesellschaft hat. Im Geschäftsjahr verdiente der Manager eine Verwaltungsgebühr (aus der die Anlageverwalter eine Gebühr erhielten) in Höhe von 10.570.336 EUR (30. September 2023: 12.235.110 EUR), von denen 2.631.980 EUR (30. September 2023: 3.085.475 EUR) zum Jahresende fällig waren. Zum Jahresende oder im Vorjahr gab es keine leistungsbezogene Vergütung.

Die Metzler Asset Management GmbH gilt als verbundene Partei, da sie zum Anlageverwalter der Gesellschaft ernannt wurde. Im laufenden Jahr fielen für den Metzler European Smaller Companies Sustainability, den Metzler European Growth Sustainability, den Metzler Global Equities Sustainability und den Metzler European Dividend Sustainability an den Anlageverwalter zu zahlende Research-Gebühren in Höhe von 92.797 EUR an (30. September 2023: 92.797 EUR). Zum Jahresende waren 338.393 EUR für noch nicht ausgestellte Rechnungen aus dem Jahr 2024 aufgelaufen (30. September 2023: 334.349 EUR). Die Research-Gebühren sind in den sonstigen Aufwendungen enthalten.

Die B. Metzler seel. Sohn & Co. AG als assoziiertes Unternehmen des Anlageverwalters gilt als mit der Gesellschaft verbundenes Unternehmen. Im laufenden Jahr trat die B. Metzler seel. Sohn & Co. AG als Gegenpartei für den Metzler Sovereign Select LCR Sustainability, den Metzler Long/Short Volatility und den Metzler Alternative Multi Strategy im Vorjahr für Devisentermingeschäfte in Höhe von insgesamt 138.080 EUR zum Jahresende (30. September 2023: EUR (1.913.393)) und EUR (1.590.650) für Transaktionen, die im Laufe des Jahres abgewickelt wurden (30. September 2023: EUR 6.007.655).

## 12. Risikomanagement

Die Teilfonds unterliegen bei der Erreichung ihrer festgeschriebenen Anlageziele verschiedenen finanziellen Risiken, die in den FRS 102 definiert sind und Marktrisiken (hierin enthalten Währungsrisiken, Zinsrisiken und Preisrisiken), Liquiditätsrisiken und Kreditrisiken beinhalten.

Die Teilfonds gehen zur Ertragssteigerung ihrer Portfolien einige dieser Risiken ein, obwohl diese potenziell eine Reduktion des Fondsvermögens zur Folge haben könnten. Der Investmentmanager minimiert nach besten Kräften potenzielle Negativeffekte dieser Risiken auf die Fondsperformance unter Beachtung der Anlageziele und Anlagepolitik der Teilfonds. Die Risiken und die vom Fonds angewandten Risikomanagementstrategien werden im Folgenden detailliert aufgelistet.

### a) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko ist das Risiko, dass der Fair Value eines Finanzinstruments oder seiner zukünftigen Cashflows aufgrund von Marktpreisveränderungen schwankt. Es stellt den potenziellen Verlust dar, den ein Fonds mit Preisschwankungen ausgesetzten Marktpositionen erleiden könnte, sowohl aufgrund spezifischer Faktoren einer bestimmten Anlage als auch aufgrund der Emittenten oder jeglicher Faktoren, die alle auf dem Markt gehandelten Finanzinstrumente betreffen.

Darüber hinaus prüfen die Anlageverwalter täglich die Vermögensallokation der jeweiligen Fonds, um das mit bestimmten Ländern oder Industriesektoren verbundene Risiko zu minimieren, während sie weiterhin die Anlageziele der einzelnen Fonds verfolgen. Das maximale Risiko, das sich aus einer Anlage in ein Finanzinstrument der Gesellschaft ergibt, wird durch den beizulegenden Zeitwert ihrer Finanzinstrumente bestimmt, außer bei Derivaten. Das maximale Engagement bei Short-Put-Optionen ist auf den Ausübungspreis begrenzt, während das maximale Engagement bei Short-Call-Optionen theoretisch unbegrenzt ist. Das maximale Risiko bei Futures- und Terminkontrakten wird durch ihre jeweiligen Bruttonominalbeträge dargestellt.

Das maximale Risiko der Anlagen in Finanzinstrumenten eines Fonds wird durch den Fair Value seiner Finanzinstrumente bestimmt, ausgenommen Short-Positionen in Derivaten, bei denen Verluste theoretisch unbegrenzt hoch sein können. Zusätzlich können Preisrisiken durch den Investmentmanager unter Einsatz von Finanzinstrumenten wie Futures abgesichert werden.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### b) Relative Value at Risk

Zur Messung des Marktrisikos der betreffenden Fonds wird ein differenziertes Messverfahren (relativer Value at Risk / VaR) angewandt. Gemäss der Anforderungen der irischen Zentralbank darf der tägliche VaR eines Fonds nie das Doppelte des VaR eines vergleichbaren Portfolios oder einer vergleichbaren Benchmark ohne Derivate betragen. Informationen über die Benchmarks der einzelnen Fonds finden sich in der folgenden Tabelle:

Fondsname	Reference Benchmarks 2024	Reference Benchmarks 2023
Metzler European Smaller Companies	100% STOXX Europe Small 200 Price Index	100% STOXX Europe Small 200 Price Index
Metzler European Growth Sustainability	100% MSCI Europe Growth Net TR Index	100% MSCI Europe Growth Net TR Index
Metzler Wertsicherungsfonds 90	100% MSCI World Index Net TR index	100% MSCI World Index Net TR index
Metzler European Dividend Sustainability	100% MSCI Europe NR EUR	100% MSCI Europe NR EUR
Metzler Long/Short Volatility	100% MSCI USA Net Return EUR	-

Die Berechnung des VaR für die Fonds erfolgt unter Anwendung folgender quantitativen Standards:

- (i) Das angewandte Berechnungsmodell ist die historische Simulation;
- (ii) Das Konfidenzniveau muss zumindest 99% betragen;
- (iii) Die Haltedauer beträgt 10 Tage;
- (iv) Der historische Beobachtungszeitraum darf nicht kürzer als 1 Jahr sein;
- (v) Stresstests werden monatlich durchgeführt und die Ergebnisse vom Manager überwacht. Angemessene Stresstests werden zur Messung aller potenziellen größeren Abwertungen des Fondsvermögens eingesetzt, die aus unerwarteten Veränderungen der Risikoparameter resultieren. So werden potenzielle Situationen analysiert, in denen ein Einsatz von Derivaten zu Verlusten führen könnte; und
- (vi) Rückvergleiche (Backtests) werden täglich durchgeführt. Hierbei wird das errechnete potenzielle Marktrisiko mit der tatsächlichen Veränderung der Fondsbewertung verglichen. Die Ergebnisse werden vom Manager überwacht.

Der VaR ist ein wichtiges Instrument zur Messung von Marktrisiken, die Annahmen, von denen das Modell ausgeht, beinhalten aber unter anderem folgende Einschränkungen:

- Eine Haltedauer von 10 Tagen setzt voraus, dass es möglich ist innerhalb dieses Zeitraums Vermögenswerte abzusichern oder zu verkaufen. Das könnte aber für bestimmte hochliquide Vermögenswerte oder in Situationen besonders starker Marktliquidität nicht möglich sein.
- Ein Konfidenzniveau von 99 % spiegelt nicht mögliche darüber hinausgehende Verluste, d.h. das Modell beinhaltet eine 1%ige Wahrscheinlichkeit, dass Verluste über den VaR hinausgehen könnten.
- Der VaR wird täglich per Tagesende berechnet und beinhaltet nicht die Risiken, die sich für bestimmte Vermögenswerte im Laufe eines Handelstages ergeben könnten.
- Die Verwendung historischer Daten als Grundlage für die Feststellung möglicher zukünftiger Ergebnisse könnte nicht immer alle möglichen Szenarios abbilden, besonders wenn es sich um aussergewöhnliche Ereignisse handelt.
- Die VaR-Kennzahl hängt von der Position des Fonds und der Volatilität der Marktpreise ab.
- Bei unverändertem Volumen/unveränderter Gewichtung des Fonds sinkt der VaR, wenn die Volatilität abnimmt und umgekehrt.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Für das zum 30. September 2024 und 30. September 2023 endende Geschäftsjahr wurden folgende Details für die niedrigste, die höchste und die durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits für die Fonds während des Geschäftsjahres:

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Liquidierter Teilfonds*	Liquidierter Teilfonds	Metzler Global Equities Sustainability
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024
	%	%	%	%	%	%	%
Niedrigste Auslastung	50.15	49.95	49.11	46.76	0.02	49.07	46.97
Höchste Auslastung	59.38	59.36	65.22	55.07	64.29	53.64	64.07
Durchschnittliche Auslastung	53.85	53.94	56.17	51.74	55.52	51.17	54.27

  

	Liquidierter Teilfonds*	Liquidierter Teilfonds	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Metzler Wertsicherungs fonds 90	Liquidierter Teilfonds	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	%	%	%	%	%	%	%
Niedrigste Auslastung	0.05	46.63	26.28	1.34	0.66	38.34	41.64
Höchste Auslastung	59.06	58.05	37.66	28.14	31.15	59.26	52.36
Durchschnittliche Auslastung	44.35	51.77	32.51	13.89	15.97	48.97	46.79

  

	Liquidierter Teilfonds*	Liquidierter Teilfonds	Metzler Long/Short Volatility	Metzler Long/Short Volatility
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	%	%	EUR	EUR
Niedrigster Wert	0.44	39.65	1.40	0.87
Höchster Wert	48.10	60.77	43.39	66.47
Durchschnittlicher Wert	26.41	48.82	13.80	8.54

\*Zahlen zum Stichtag, da der Fonds die Berechnung des VaR bei Kündigung einstellt.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### VaR-Analyse

Vergleichende Analyse des VaR jedes Fonds zum 30. September 2024 und zum 30. September 2023:

	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Smaller Companies Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Metzler European Growth Sustainability	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Global Equities Sustainability
	30.09.2024 %	30.09.2023 %	30.09.2024 %	30.09.2023 %	30.09.2024 %	30.09.2023 %	30.09.2024 %
Value at risk %	7.60	8.79	6.77	6.45	-	7.99	7.95
Value at risk EUR	31,824,424	35,397,620	13,431,467	10,268,221	-	2,005,052	25,187,045

  

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Liquidierter Teilfonds	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2024 %	30.09.2023 %	30.09.2024 %	30.09.2023 %	30.09.2023 %	30.09.2024 %	30.09.2023 %
Value at risk %	-	7.73	3.47	3.66	0.14	4.56	7.39
Value at risk EUR	-	2,691,287	6,340,642	5,264,482	294	5,683,168	9,359,829

  

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Long/Short Volatility	Metzler Long/Short Volatility
	30.09.2024 %	30.09.2023 %	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
Value at risk %	-	7.30	0.85	1.23
Value at risk EUR	-	2,488,800	325,024	480,722

\*Zahlen zum Stichtag, da der Fonds die Berechnung des VaR bei Kündigung einstellt.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### c) Höhe der Hebelwirkung

Für die am 30. September 2024 und am 30. September 2023 endenden Geschäftsjahre wurden folgende Angaben zum Hebelungsgrad der Fonds für jedes Jahr gemacht:

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2024 %	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2023 %	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2024 %	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2023 %	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2024 %	Metzler Japanese Equity Sustainability Fund 30.09.2023 %	Metzler Global Equities Sustainability 30.09.2024 %
Hebelungsgrad per Jahresende	-	-	-	-	-	-	-
Maximaler Hebelungsgrad	-	-	-	-	-	-	-
Durchschnittlicher Hebelungsgrad	-	-	-	-	-	-	-

  

	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2024 %	Metzler Focus Japan Sustainability 30.09.2023 %	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2024 %	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2023 %	Liquidierter Teilfonds 30.09.2023 %	Metzler Long/Short Volatility 31.03.2024 %	Metzler Long/Short Volatility 30.09.2023 %
Hebelungsgrad per Jahresende	-	-	89.57	84.89	-	229.54	396.19
Maximaler Hebelungsgrad	-	-	99.56	85.29	576.37	408.40	501.42
Durchschnittlicher Hebelungsgrad	-	-	90.00	58.64	378.98	235.19	202.57

Die Hebelung der Fonds durch Derivate wird täglich auf Basis der Summe der Nominalwerte berechnet. Diese Berechnungsmethode beruht auf der einfachen Addition aller Nominalwerte und erlaubt keine Gegenrechnung von Long und Short Positionen.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### d) Währungsrisiko

Ein Teil des Fondsvermögens lautet auf eine andere Währung als den Euro, die Basiswährung der Gesellschaft, das Nettovermögen und die Gesamterträge können also Währungsschwankungen ausgesetzt sein.

Das Währungsrisiko per 30. September 2024 und per 30. September 2023 stellte sich wie folgt dar:

Fonds Währung	Nichtmonetäre	Geldvermögen/ (Verbindlichkei- ten)	Gesichert	Nicht gesichert	Nichtmonetäre	Geldvermögen/ (Verbindlichkei- ten)	Gesichert	Nicht gesichert
	Vermögenswert e	Vermögenswert e	Vermögenswert e	Vermögenswert e	Vermögenswert e	Vermögenswert e	Vermögenswert e	Vermögenswert e
	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Metzler European Smaller Companies Sustainability</b>								
CHF	21,278,261	242,174	-	21,520,435	28,395,262	229,599	-	28,624,861
DKK	27,482,324	5,245	-	27,487,569	10,390,472	52	-	10,390,524
GBP	73,537,139	688,972	-	74,226,111	77,627,566	549,397	-	78,176,963
NOK	31,662,422	182,389	-	31,844,811	19,959,229	184,186	-	20,143,415
SEK	52,688,460	11,435	-	52,699,895	43,356,304	10,816	-	43,367,120
USD	-	(32,414)	-	(32,414)	-	(168,851)	-	(168,851)
<b>Summe</b>	<b>206,648,606</b>	<b>1,097,801</b>	<b>-</b>	<b>207,746,407</b>	<b>179,728,833</b>	<b>805,199</b>	<b>-</b>	<b>180,534,032</b>
<b>Metzler European Growth Sustainability</b>								
CHF	13,024,004	4,501	-	13,028,505	20,283,280	106	-	20,283,386
DKK	14,438,828	61	-	14,438,889	16,477,854	-	-	16,477,854
GBP	39,772,163	430	-	39,772,593	25,535,686	35,795	-	25,571,481
SEK	6,758,997	-	-	6,758,997	5,966,811	-	-	5,966,811
USD	9,822,889	(10,346)	-	9,812,543	4,595,717	(60,594)	-	4,535,123
<b>Summe</b>	<b>83,816,881</b>	<b>(5,354)</b>	<b>-</b>	<b>83,811,527</b>	<b>72,859,348</b>	<b>(24,693)</b>	<b>-</b>	<b>72,834,655</b>
<b>Liquidierter Teilfonds</b>								
JPY	-	4,602	-	4,602	24,324,132	733,748	-	25,057,880
USD	-	8	-	8	-	(24,306)	-	(24,306)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>4,610</b>	<b>-</b>	<b>4,610</b>	<b>24,324,132</b>	<b>709,442</b>	<b>-</b>	<b>25,033,574</b>
<b>Metzler Global Equities Sustainability</b>								
CAD	22,142,206	11,276	-	22,153,482	-	-	-	-
CHF	2,346,961	397	-	2,347,358	-	-	-	-
DKK	5,783,975	3	-	5,783,978	-	-	-	-
GBP	12,531,390	922	-	12,532,312	-	-	-	-
JPY	10,853,004	77,602	-	10,930,606	-	-	-	-
USD	228,574,704	9,965	-	228,584,669	-	-	-	-
ZAR	-	1,661	-	1,661	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>282,232,240</b>	<b>101,826</b>	<b>-</b>	<b>282,334,066</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Fonds Währung	Nichtmonetäre	Geldvermögen/ (Verbindlichkeiten)	Gesichert	Nicht gesichert	Nichtmonetäre	Geldvermögen/ (Verbindlichkeiten)	Gesichert	Nicht gesichert
	Vermögenswert e	(Verbindlichkeiten en)			Vermögenswert e	(Verbindlichkeiten en)		
	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Liquidierter Teilfonds</b>								
JPY	-	12,237	-	12,237	34,186,166	651,419	-	34,837,585
USD	-	2	-	2	-	(11,803)	-	(11,803)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>12,239</b>	<b>-</b>	<b>12,239</b>	<b>34,186,166</b>	<b>639,616</b>	<b>-</b>	<b>34,825,782</b>
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 90</b>								
AUD	18,840	1,186,585	-	1,205,425	(252,823)	966,913	-	714,090
CAD	151,348	709,001	-	860,349	(264,271)	837,868	-	573,597
CHF	88,355	345,234	-	433,589	(51,126)	212,602	-	161,476
GBP	(153,715)	1,061,072	-	907,357	78,618	712,699	-	791,317
HKD	402,611	778,280	-	1,180,891	14,246	544,327	-	558,573
JPY	330,956	1,083,150	-	1,414,106	(185,656)	795,361	-	609,705
USD	1,330,960	2,422,083	-	3,753,043	(1,641,064)	3,835,457	-	2,194,393
<b>Summe</b>	<b>2,169,355</b>	<b>7,585,405</b>	<b>-</b>	<b>9,754,760</b>	<b>(2,302,076)</b>	<b>7,905,227</b>	<b>-</b>	<b>5,603,151</b>
<b>Liquidierter Teilfonds</b>								
USD						(8,261)	-	(8,261)
<b>Summe</b>						<b>(8,261)</b>	<b>-</b>	<b>(8,261)</b>
<b>Metzler European Dividend Sustainability</b>								
CHF	20,207,462	4,554	-	20,212,016	14,281,086	27	-	14,281,113
DKK	1,509,322	1,666	-	1,510,988	1,485,232	1,620	-	1,486,852
GBP	19,411,525	914	-	19,412,439	22,471,320	293	-	22,471,613
NOK	810,192	32	-	810,224	-	33	-	33
SEK	1,859,167	-	-	1,859,167	3,041,689	-	-	3,041,689
USD	1,346,096	(7,579)	-	1,338,517	2,761,144	(45,327)	-	2,715,817
<b>Summe</b>	<b>45,143,764</b>	<b>(413)</b>	<b>-</b>	<b>45,143,351</b>	<b>44,040,471</b>	<b>(43,354)</b>	<b>-</b>	<b>43,997,117</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Fonds Währung	Nichtmonetäre	Geldvermögen/ (Verbindlichkei- ten)	Gesichert	Nicht gesichert	Nichtmonetäre	Geldvermögen/ (Verbindlichkei- ten)	Gesichert	Nicht gesichert
	Vermögenswert e	(Verbindlichkei- ten)			Vermögenswert e	(Verbindlichkei- ten)		
	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Metzler China A Share Sustainability Fund</b>								
CNY	-	45	-	45	33,467,788	46	-	33,467,834
HKD	-	35	-	35	-	35	-	35
USD	-	2	-	2	-	(34,702)	-	(34,702)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>33,467,788</b>	<b>(34,621)</b>	<b>-</b>	<b>33,433,167</b>
<b>Metzler Long/Short Volatility</b>								
CHF	-	921	-	921	-	-	-	-
GBP	-	1,461	-	1,461	329,858	634,520	(795,291)	169,087
USD	449,317	7,650,111	(8,038,077)	61,351	3,058,058	3,909,835	(6,872,297)	95,596
	<b>449,317</b>	<b>7,652,493</b>	<b>(8,038,077)</b>	<b>63,733</b>	<b>3,387,916</b>	<b>4,544,355</b>	<b>(7,667,588)</b>	<b>264,683</b>

Das Währungsrisiko der einzelnen Teilfonds wird täglich aktiv vom Investmentmanager gesteuert, die Länder- und Währungsallokation jedes Portfolios wird überprüft und eventuell werden Anpassungen vorgenommen. Diese Anpassungen erfolgen unter Berücksichtigung der Anlageziele der einzelnen Fonds und im besten Interesse der Anteilseigner. Der Verwaltungsrat prüft massgebliche Währungsrisiken in seinen vierteljährlichen Sitzungen.

### e) Zinsrisikoprofil der Vermögenswerte

Die Gesellschaft ist mit ihren Anlagen und Cashflows den Risiken durch marktbedingte Zinsschwankungen ausgesetzt.

Zum Berichtsstichtag beinhalten und zum Ende des Vorjahres die Portfolios der Teilfonds Metzler European Smaller Companies Sustainability, Metzler European Growth Sustainability, Metzler Japanese Equity Sustainability Fund, Metzler Global Equities Sustainability, Metzler Focus Japan Sustainability, Metzler European Dividend Sustainability und Metzler China A Share Sustainability im Wesentlichen Aktien, also nicht verzinsten Anlagen. Alle überschüssigen Kassebestände werden von der Verwahrstelle gehalten und zu kurzfristigen Marktzinssätzen angelegt. Folglich sind diese Fonds nur sehr beschränkt marktbedingten Zinsrisiken ausgesetzt.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Das gesamte Zinsrisiko für die folgenden Fonds belief sich zum 30. September 2024 und zum 30. September 2023 auf Folgendes:

### Metzler Wertsicherungsfonds 90

Die Finanzinstrumente des Metzler Wertsicherungsfonds 90 zum Jahresende sind eine Mischung aus kurz- und mittelfristigen festverzinslichen Schuldinstrumenten und Terminkontrakten. Zum Jahresende ist die Investition des Metzler Wertsicherungsfonds 90's in Futures unverzinslich. Überschüssige Barmittel werden beim Verwahrer gehalten und zu kurzfristigen Marktzinsen angelegt. Infolgedessen ist die Investition des Metzler Wertsicherungsfonds 90 in Futures und Barmittel aufgrund des vorherrschenden Marktzinsniveaus einem begrenzten Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Der Rest der Finanzinstrumente innerhalb des Metzler Wertsicherungsfonds 90 zum Jahresende sind kurz- bis mittelfristige festverzinsliche Schuldtitel, so dass der Metzler Wertsicherungsfonds 90 dem Risiko von Schwankungen des aktuellen Marktzinsniveaus ausgesetzt ist. Die folgende Tabelle zeigt das Zinsänderungsrisiko des Metzler Wertsicherungsfonds 90.

	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2024 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2024 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2024 EUR	unverzinslich 30.09.2024 EUR	Summe 30.09.2024 EUR	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2023 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2023 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2023 EUR	unverzinslich 30.09.2023 EUR	Summe 30.09.2023 EUR
<b>Metzler Wertsicherungsfonds 90</b>										
<b>Anlagen</b>										
Rentenpapiere	26,680,085	139,292,336	-	-	165,972,421	26,088,854	107,366,673	-	-	133,455,527
Derivative	-	-	-	2,925,446	2,925,446	-	-	-	101,294	101,294
Bankguthaben	9,509,741	-	-	-	9,509,741	4,700,606	-	-	8,246,076	12,946,682
Kassenbestand	-	-	-	4,566,217	4,566,217	-	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	6,196	6,196	-	-	-	36	36
<b>Summe Anlagen</b>	<b>36,189,826</b>	<b>139,292,336</b>	<b>-</b>	<b>7,497,859</b>	<b>182,980,021</b>	<b>30,789,460</b>	<b>107,366,673</b>	<b>-</b>	<b>8,347,406</b>	<b>146,503,539</b>
<b>Verbindlichkeiten mit Ausnahme von</b>										
Derivative	-	-	-	242,822	242,822	-	-	-	2,773,581	2,773,581
Verbindlichkeiten	-	-	-	266,539	266,539	-	-	-	222,409	222,409
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>509,361</b>	<b>509,361</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,995,990</b>	<b>2,995,990</b>
<b>Zinsänderungsrisikenunterliegender</b>	<b>36,189,826</b>	<b>139,292,336</b>	<b>-</b>			<b>30,789,460</b>	<b>107,366,673</b>	<b>-</b>		

Wenn die Zinssätze zum 30. September 2024 um 2 % schwanken und alle anderen Variablen konstant bleiben, würde sich diese Schwankung auf verzinsliche Instrumente mit 3.319.448 EUR in Bezug auf Schuldverschreibungen und 190.195 EUR in Bezug auf Bankguthaben auswirken.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### Metzler Long/Short Volatility

Die Finanzinstrumente von Metzler Long/Short Volatility zum Jahresende sind eine Mischung aus kurz- und mittelfristig festverzinslichen Schuldtiteln und Optionen. Zum Jahresende ist die Investition der Metzler Long/Short Volatility in Options unverzinslich. Überschüssige Barmittel werden beim Verwahrer gehalten und zu kurzfristigen Marktzinsen angelegt. Infolgedessen unterliegt die Investition von Metzler Long/Short Volatility in Optionen und Barmittel aufgrund des vorherrschenden Marktzinsniveaus einem begrenzten Risiko des Marktzinssatzes. Der Rest der Finanzinstrumente innerhalb von Metzler Long/Short Volatility zum Jahresende sind kurz-, mittel- und langfristige festverzinsliche Schuldtitel, so dass Metzler Long/Short Volatility's dem Risiko von Schwankungen des aktuellen Marktzinsniveaus ausgesetzt ist. Die folgende Tabelle zeigt das Zinsänderungsrisiko für Metzler Long/Short Volatility.

	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2024 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2024 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2024 EUR	unverzinslich 30.09.2024 EUR	Summe 30.09.2024 EUR	Kürzer als 1 Jahr 30.09.2023 EUR	1 - 5 Jahre 30.09.2023 EUR	Über 5 Jahre 30.09.2023 EUR	unverzinslich 30.09.2023 EUR	Summe 30.09.2023 EUR
<b>Metzler Long/Short Volatility</b>										
<b>Anlagen</b>										
Rentenpapiere	21,248,145	9,263,413	-	-	30,511,558	15,697,489	15,064,646	-	-	30,762,135
Derivative	-	-	-	1,405,086	1,405,086	-	-	-	6,085,268	6,085,268
Bankguthaben	532,146	-	-	-	532,146	2,741,816	-	-	2,242,767	4,984,583
Kassenbestand	-	-	-	6,612,779	6,612,779	-	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	15,199	15,199	-	-	-	20,140	20,140
<b>Summe Anlagen</b>	<b>21,780,291</b>	<b>9,263,413</b>	<b>-</b>	<b>8,033,064</b>	<b>39,076,768</b>	<b>18,439,305</b>	<b>15,064,646</b>	<b>-</b>	<b>8,348,175</b>	<b>41,852,126</b>
<b>Verbindlichkeiten mit Ausnahme von</b>										
Derivative	-	-	-	817,689	817,689	-	-	-	2,846,115	2,846,115
Verbindlichkeiten	-	-	-	24,077	24,077	-	-	-	85,792	85,792
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>841,766</b>	<b>841,766</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,931,907</b>	<b>2,931,907</b>
<b>Zinsänderungsrisikenunterliegender</b>	<b>21,780,291</b>	<b>9,263,413</b>	<b>-</b>			<b>18,439,305</b>	<b>15,064,646</b>	<b>-</b>		

Wenn die Zinssätze zum 30. September 2024 um 2 % schwanken und alle anderen Variablen konstant bleiben, würde sich diese Schwankung auf verzinsliche Instrumente mit 610.231 EUR in Bezug auf Schuldverschreibungen und 10.643 EUR in Bezug auf Bankguthaben auswirken.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### f) Liquiditätsrisiko

Unter Liquiditätsrisiken ist das Risiko zu verstehen, dass Schwierigkeiten bei der Rückzahlung von Verbindlichkeiten auftreten können. Im Verkaufsprospekt der Gesellschaft ist vorgesehen, dass Anteile täglich ausgegeben und zurückgegeben werden können. Demzufolge unterliegt die Gesellschaft dem Liquiditätsrisiko, zu jedem Zeitpunkt Rücknahmeanträge von Anteilseignern bedienen zu können. Die Vermögenswerte der Gesellschaft werden als liquide angesehen, da sie sich zeitnah veräußern lassen, wenn Kassebestände für die Bedienung von Rücknahmen oder die Zahlung von Auslagen notwendig werden. Die Rücknahmepolitik der Gesellschaft sieht einen 3-Tages-Settlementzyklus für alle Teilfonds vor davon ausgenommen sind der Metzler Japanese Equity Sustainability Fund und der Metzler Focus Japan Sustainability, für diese Fonds gilt ein 4-Tages-Settlementzyklus. Diese Settlementzyklen sind nach Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft im Einklang mit den gültigen Rücknahmebedingungen.

Im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospektes der Gesellschaft kann dieser Zyklus auf bis zu 14 Tage ausgedehnt werden, darüber hinaus ist vorgesehen, dass der Manager an einem Handelstag nicht mehr als 10 % der Anteile eines Teilfonds zurücknehmen muss. Sollten die Rücknahmeanträge diese Grenze übersteigen, können sie anteilig herabgesetzt werden. Die Investmentmanager kontrollieren die Liquiditätsreserven der einzelnen Teilfonds täglich und veranlassen, wenn notwendig, entsprechende Schritte, um die Liquiditätsanforderungen erfüllen zu können. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft bestehen aus einlösbaren, gewinnberechtigten Anteilen, kurzfristigen Verbindlichkeiten und Abgrenzungsposten, die innerhalb eines Jahres zahlbar sind. Vertragliche Laufzeiten der offenen Verbindlichkeiten am Ende der Berichtsperiode stellen sich wie folgt dar:

	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2024 EUR	Metzler European Smaller Companies Sustainability 30.09.2023 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2024 EUR	Metzler European Growth Sustainability 30.09.2023 EUR	Liquidierter Teilfonds 30.09.2024 EUR	Liquidierter Teilfonds 30.09.2023 EUR	Metzler Global Equities Sustainability 30.09.2024 EUR
<b>Weniger als 1 Monat</b>							
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren	9,778,251	2,576,799	486,668	3,516,846	9,996	254,839	10,788
Aufgelaufene Gebühren	1,193,794	1,207,754	536,716	471,222	-	63,752	477,912
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
Einlösbare Fondsanteile	417,755,749	401,397,778	197,951,228	158,628,819	-	25,033,288	316,321,848
	<b>428,727,794</b>	<b>405,182,331</b>	<b>198,974,612</b>	<b>162,616,887</b>	<b>9,996</b>	<b>25,351,879</b>	<b>316,810,548</b>
<b>1-3 Monate</b>							
Aufgelaufene Gebühren	62,090	201,987	30,994	80,451	15,997	28,830	27,772
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>62,090</b>	<b>201,987</b>	<b>30,994</b>	<b>80,451</b>	<b>15,997</b>	<b>28,830</b>	<b>27,772</b>
<b>3 Monate - 1 Jahr</b>							
Aufgelaufene Gebühren	136,414	143,343	103,536	86,842	89,337	12,829	110,918
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>136,414</b>	<b>143,343</b>	<b>103,536</b>	<b>86,842</b>	<b>89,337</b>	<b>12,829</b>	<b>110,918</b>
<b>1 Jahr - 5 Jahre</b>							
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>428,926,298</b>	<b>405,527,661</b>	<b>199,109,142</b>	<b>162,784,180</b>	<b>115,330</b>	<b>25,393,538</b>	<b>316,949,238</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90	Liquidierter Teilfonds	Metzler European Dividend Sustainability	Metzler European Dividend Sustainability
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Weniger als 1 Monat</b>							
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren	-	-	-	-	-	4,273	2,406,841
Aufgelaufene Gebühren	-	105,654	240,880	166,691	39	164,814	204,853
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
Einlösbare Fondsanteile	-	34,709,716	182,470,660	143,507,549	-	124,359,698	126,534,814
	-	<b>34,815,370</b>	<b>182,711,540</b>	<b>143,674,240</b>	<b>39</b>	<b>124,528,785</b>	<b>129,146,508</b>
<b>1-3 Monate</b>							
Aufgelaufene Gebühren	26,641	15,442	11,978	42,423	45,260	11,263	49,428
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	242,822	2,776,153	-	-	-
	<b>26,641</b>	<b>15,442</b>	<b>254,800</b>	<b>2,818,576</b>	<b>45,260</b>	<b>15,044</b>	<b>49,428</b>
<b>3 Monate - 1 Jahr</b>							
Aufgelaufene Gebühren	46,919	12,830	13,681	13,294	37,302	42,600	46,968
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>46,919</b>	<b>12,830</b>	<b>13,681</b>	<b>13,294</b>	<b>37,302</b>	<b>42,600</b>	<b>46,968</b>
<b>1 Jahr - 5 Jahre</b>							
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>73,560</b>	<b>34,843,642</b>	<b>182,980,021</b>	<b>146,506,110</b>	<b>82,601</b>	<b>124,586,429</b>	<b>129,242,904</b>

## Anmerkungen zum Jahresbericht

	Liquidierter Teilfonds	Liquidierter Teilfonds	Metzler Long/Short Volatility	Metzler Long/Short Volatility	Summe	Summe
	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR	30.09.2024 EUR	30.09.2023 EUR
<b>Weniger als 1 Monat</b>						
Verbindlichkeiten aus Wertpapieren	-	1,222,535	-	56,287	10,289,976	10,034,147
Aufgelaufene Gebühren	-	98,193	7,867	8,179	2,621,983	2,326,337
Devisentermingeschäfte (Bruttowert)	-	-	8,826,693	8,335,548	8,826,693	8,335,548
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	744,215	198,016	744,215	198,016
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-
Einlösbare Fondsanteile	-	33,984,135	38,235,002	38,920,219	1,277,094,185	962,716,318
	-	<b>35,304,863</b>	<b>47,813,777</b>	<b>47,518,249</b>	<b>1,299,577,052</b>	<b>983,610,366</b>
<b>1-3 Monate</b>						
Aufgelaufene Gebühren	16,673	35,978	2,470	8,499	205,878	508,298
Nicht realisierte Verluste aus Optionsgeschäften (zum Fair Value)	-	-	67,103	2,155,753	67,103	2,155,753
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	242,822	2,776,153
	<b>16,673</b>	<b>35,978</b>	<b>69,573</b>	<b>2,164,252</b>	<b>515,803</b>	<b>5,440,204</b>
<b>3 Monate - 1 Jahr</b>						
Aufgelaufene Gebühren	28,752	12,830	13,740	12,827	585,897	379,065
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	206,764	-	206,764
	<b>28,752</b>	<b>12,830</b>	<b>13,740</b>	<b>219,591</b>	<b>585,897</b>	<b>585,829</b>
<b>1 Jahr - 5 Jahre</b>						
Nicht realisierte Verluste aus Futuregeschäften (zum Fair Value)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>45,425</b>	<b>35,353,671</b>	<b>47,897,090</b>	<b>49,902,092</b>	<b>1,300,678,752</b>	<b>989,636,399</b>

### g) Kreditrisiken

Kreditrisiken bestehen dann, wenn Verluste auftreten, die durch Vertragsverstoss einer Gegenpartei verursacht wurden. Die Gesellschaft unterliegt solchen Kreditrisiken gegenüber Handelspartnern für Devisenterminkontrakte, Optionen und Futures. Auch bestehen Kreditrisiken für die Gesellschaft gegenüber Emittenten von Schuldverschreibungen und mit Handelspartnern von Aktien und Investmentvermögen. Zusätzliche Kreditrisiken entstehen für Kassepositionen, die bei Kreditinstituten angelegt werden.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Alle Teilfonds der Gesellschaft unterliegen einem Kreditrisiko gegenüber Parteien, mit denen Aktien und Investmentvermögen gehandelt werden. Transaktionen in solchen Finanzinstrumenten werden üblicherweise gegen Lieferung abgeschlossen bzw. gezahlt oder über ein dem jeweiligen Markt angemessenes Clearingsystem abgerechnet. Das Ausfallrisiko wird nicht als wesentlich angesehen, da die Lieferung verkaufter Wertpapiere grundsätzlich erst dann stattfindet, wenn die Verwahrstelle der Gesellschaft die Zahlungsbestätigung erhalten hat. Zahlungen für Käufe erfolgen ebenfalls grundsätzlich erst nach Erhalt einer Lieferungsbestätigung der Stücke seitens der Verwahrstelle. Die Transaktion wird nicht ausgeführt, wenn eine der beteiligten Parteien die geforderten Bestätigungen nicht beibringt.

Metzler European Smaller Companies Sustainability, Metzler European Growth Sustainability, Metzler Japanese Equity Sustainability Fund, Metzler Global Equities Sustainability, Metzler Focus Japan Sustainability, Metzler European Dividend Sustainability und Metzler China A Share Sustainability Fund hielten im aktuellen oder vorherigen Berichtsjahr keine Schuldtitel.

Der Metzler Wertsicherungsfonds 90 ist einem Kreditrisiko gegenüber den Emittenten der von ihm während des Berichtszeitraums gehaltenen Schuldtitel ausgesetzt. Der Metzler Alternative Multi Strategy war im vorangegangenen Berichtszeitraum einem Kreditrisiko in Bezug auf die Emittenten der von ihm gehaltenen Schuldtitel ausgesetzt. Um das Risiko zu minimieren, haben die Anlageverwalter der Fonds in erster Linie AAA, AA, A, BBB und BB Schuldtitel von staatlichen Emittenten mit einem S&P-Rating oder einem gleichwertigen Rating erworben. Die Fonds sind auch einem Kreditrisiko in Bezug auf die Gegenpartei ausgesetzt, mit der sie Derivatkontrakte handeln, wobei die Rechte der Fonds in Bezug auf Barmittel und Vermögenswerte, die sie bei diesen Gegenparteien halten und ihnen schulden, im Falle des Konkurses oder der Insolvenz einer Gegenpartei verzögert oder eingeschränkt werden können. Die Gegenpartei, mit der die Fonds derzeit diese derivativen Finanzinstrumente handeln, ist J.P. Morgan, die derzeit von S&P mit A+ bewertet wird (30. September 2023: A+ von S&P).

Darüber hinaus sind die Fonds auch einem Kreditrisiko in Bezug auf die Gegenpartei ausgesetzt, mit der sie Derivatkontrakte handeln, wobei die Rechte der Fonds in Bezug auf Barmittel und Vermögenswerte, die bei diesen Gegenparteien gehalten werden oder diesen geschuldet werden, im Falle eines Konkurses oder einer Insolvenz einer Gegenpartei einer Verzögerung oder Einschränkung unterliegen. Die Gegenparteien, mit denen die Fonds derzeit diese Finanzderivate handeln, sind J.P. Morgan und B. Metzler seel. Sohn & Co. AG. J.P. Morgan wird derzeit von S&P mit A+ bewertet (30. September 2023: A+ von S&P). B. Metzler seel Sohn & Co. AG verfügt derzeit über kein Kreditrating, da es sich um ein Unternehmen in Privatbesitz handelt.

Im Wesentlichen werden alle Wertpapiere und Bargeld der Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited ( die Verwahrstelle ) verwahrt, deren Muttergesellschaft BBH & Co. zurzeit das Fitch-Rating A+ hat (30. September 2023: A+). Die Vermögenswerte werden in separaten Konten für jeden Teilfonds verwaltet (im Einklang mit den Bestimmungen der OGAW-Gesetze), was das Kreditrisiko der Wertpapierverwahrung reduziert. Die Gesellschaft geht auch Kreditrisiken gegenüber Kreditinstituten ein, bei denen sie Gelder anlegt. Als Tagesgeld angelegte Kassepositionen aller Teilfonds werden bei anerkannten und renommierten Kreditinstituten gehalten, die in der Liste der Kreditinstitute aufgeführt sind, bei denen die Verwahrstelle solche Tagesgeldeinlagen tätigt. Es wurde vereinbart, dass die Verwahrstelle oder ihre Vertreter angemessene Bemühungen unternehmen, um zu verhindern, dass mehr als 15 % des Nettoinventarwerts eines Teilfonds als Tagesgeld bei einem einzigen Kreditinstitut angelegt werden.

Der Investmentmanager analysiert die Konzentration von Krediten auf Grundlage der Gegenparteien der von der Gesellschaft gehaltenen Vermögenswerte und strukturiert das Portfolio nach den aufsichtsrechtlichen Richtlinien der Kreditrisikodiversifizierung. Details über die Gegenparteien gegenüber denen die Gesellschaft Kreditrisiken ausgesetzt ist, werden in der Vermögensaufstellung und -entwicklung der einzelnen Fonds dargestellt. Das maximale Kreditrisiko der Gesellschaft zum Jahresende lässt sich am besten mit den vorgetragenen Beträgen der Vermögenswerte darstellen, die in der Aufstellung des Nettofondsvermögen enthalten sind.

## Anmerkungen zum Jahresbericht

Zum Jahresende beliefen sich die kreditrisikobehafteten Anlagen des Unternehmens auf folgende Werte:

	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2024 EUR	Metzler Wert- sicherungs- fonds 90 30.09.2023 EUR	Metzler Long/Short Volatility 31.03.2024 EUR	Metzler Long/Short Volatility 30.09.2023 EUR
Investment in AAA+/AAA/AAA- rated debt securities	94,239,640	84,263,240	30,511,558	30,762,135
Investment in AA+/AA/AA- rated debt securities	71,732,781	49,192,287	-	-
Investment in A+/A/A- rated debt securities	-	-	-	-
Investment in BBB+/BBB/BBB- rated debt securities	-	-	-	-
Investment in BB+/BB/BB- rated debt securities	-	-	-	-
	<b>165,972,421</b>	<b>133,455,527</b>	<b>30,511,558</b>	<b>30,762,135</b>

## 13. Finanzderivate

Während des Jahres wurden Devisentermin-, Futures- und gedeckte Optionskontrakte zu Anlage- und / oder Absicherungsstrategien abgeschlossen. Details zu den einzelnen Kontrakten sind im Portfolio ung ab Seite 21 dargestellt.

## 14. Wechselkurse

Am Ende des Berichtszeitraums wurden folgende Wechselkurse zum Euro zugrunde gelegt:

Währung	Währung Code	Devisenkurs 30.09.2024	Devisenkurs 30.09.2023
Australian Dollar	AUD	1.6082	1.6397
British Pound	GBP	0.8318	0.8671
Canadian Dollar	CAD	1.5074	1.4310
Czech Koruna	CZK	25.2110	24.3470
Danish Krone	DKK	7.4545	7.4568
Hong Kong Dollar	HKD	8.6673	8.2903
Hungarian Forint	HUF	397.0700	388.1800
Japanese Yen	JPY	159.5960	157.9537
New Zealand Dollar	NZD	1.7532	1.7611
Norwegian Krone	NOK	11.7533	11.2618
Polish Zloty	PLN	4.2810	4.6205
Romanian leu	RON	4.9748	4.9730
Russian Ruble	RUB	103.2208	102.8959
Singapore Dollar	SGD	1.4302	1.4446
South African Rand	ZAR	19.2256	19.9395
Swedish Krona	SEK	11.3115	11.4999
Swiss Franc	CHF	0.9412	0.9682
Turkish Lira	TRY	38.1383	29.0109
US Dollar	USD	1.1159	1.0586
Yuan Renminbi	CNY	7.8283	7.7314

## **Anmerkungen zum Jahresbericht**

### **15. Art der Kapitalanlagen**

Alle zum Jahresende gehaltenen Anlagen, mit Ausnahme zulässiger Anlagen in Anteilen offener Investmentfonds, sind an einem anerkannten Markt notiert oder werden dort gehandelt.

### **16. Änderungen des Verkaufsprospekts**

Der Prospekt wurde am 31. Juli 2024 aktualisiert, um Informationen in Bezug auf Fonds zu aktualisieren, die inzwischen aufgelöst wurden. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt.

### **17. Getrennte Haftung**

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds mit getrennter Haftung der Teilfonds strukturiert, jeder Fonds haftet ausschliesslich für seine eigenen Verbindlichkeiten und trägt keine Haftung für die Verbindlichkeiten anderer Teilfonds.

### **18. Wichtige Ereignisse im Laufe des Jahres**

#### **Veränderungen im Vorstand des Unternehmens**

Dr. Rainer Matthes ist am 14. Dezember 2023 aus dem Verwaltungsrat der Metzler International Investments plc ausgeschieden.

Mr. Christian Rausch wurde am 14. Dezember 2023 in den Vorstand der Metzler International Investments plc berufen.

#### **Fondsschließung**

Metzler China A Share Sustainability Fund wurde am 11. Dezember 2023 durch Zwangsrücknahme geschlossen.

Metzler Focus Japan Sustainability wurde am 3. April 2024 durch Zwangsrücknahme geschlossen.

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund wurde am 31. Juli 2024 durch Zwangsrücknahme geschlossen.

#### **Dividenden**

Am 28. November 2023 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Dividenden auszuschütten:

Metzler European Dividend Sustainability Klasse A	EUR 3.00 pro Anteil
Metzler European Dividend Sustainability Klasse B	EUR 3.70 pro Anteil

Diese Dividenden waren an die am 11. Dezember 2023 eingetragenen Aktionäre zahlbar und wurden am 14. Dezember 2023 ausgezahlt.

## **Anmerkungen zum Jahresbericht**

### **19. Ereignisse seit Bilanzstichtag**

#### **Dividenden**

Am 22. November 2024 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Dividenden auszuschütten:

Metzler European Dividend Sustainability Klasse A	EUR 3.25 pro Anteil
Metzler European Dividend Sustainability Klasse B	EUR 4.00 pro Anteil

Diese Dividenden waren an die am 11. Dezember 2024 eingetragenen Aktionäre zahlbar und wurden am 16. Dezember 2024 ausgezahlt.

### **20. Bestätigung des Jahresabschlusses**

Die Verwaltungsratsmitglieder haben den Jahresabschluss x January 2025 gebilligt.

### **21. Weitere Informationen**

In der Schweiz werden die Nettoinventarwerte der Anteile an den zum Vertrieb zugelassenen Teilfonds (mit der Anmerkung exklusive Kommissionen) gemeinsam am jeweiligen Handelstag, jedoch mindestens zwei Mal pro Monat am Mittwoch der ersten und dritten Woche des Monats auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Ausserdem stehen diese Angaben bei den Geschäftsstellen des schweizerischen Vertreters zur Verfügung.

Exemplare der geprüften Jahresberichte und der ungeprüften Halbjahresberichte sowie Exemplare des Teilprospekts, der Wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), und der Gründungsurkunde und Satzung sind kostenlos auf Englisch beim Vertreter und der Zahlstelle erhältlich.

Veröffentlichungen betreffend die Metzler International Investments public limited company für die Anleger in der Schweiz erfolgen auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Nähere Informationen zu den genutzten elektronischen Medien geben bei Bedarf der Manager oder sein bevollmächtigter Vertreter. Wenn Zeichnungs- und Rücknahmepreise über elektronische Medien veröffentlicht werden, werden diese regelmässig aktualisiert.

Eine Liste der Veränderungen des Wertpapierbestandes zum Geschäfts- und Jahresende steht dem Anleger kostenfrei zur Verfügung beim Vertreter für die Schweiz.

Sämtliche Informationen, die in der Schweiz dem Anteilseigner zur Verfügung stehen, werden auch beim Vertreter und Zahlstelle für die Schweiz zur Verfügung gehalten.

# **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfer an die Mitglieder der Metzler International Investments**

## **Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses**

### **Meinung**

Wir haben die englische Fassung des Jahresabschlusses der Metzler International Investments plc ("die Gesellschaft") für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 geprüft, der die Gesamtergebnisrechnung, die Bilanz, die Entwicklung des den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens und die zugehörigen Erläuterungen, einschließlich der in Erläuterung 1 dargelegten Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, umfasst.

Nach unserer Auffassung vermittelt der Abschluss:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft zum 30. September 2024 sowie der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr vermitteln;
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit FRS 102 The Financial Reporting Standard, der in Großbritannien und der Republik Irland gilt, erstellt wurden; und
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act 2014, der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 und des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) erstellt worden sind (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019.

### **Grundlage für die Stellungnahme**

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (Irland) (ISAs (Irland)) und dem geltenden Recht durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Berichts weiter beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen, die für die Abschlussprüfung in Irland gelten, einschließlich des von der irischen Aufsichtsbehörde für das Rechnungswesen und die Wirtschaftsprüfung (IAASA) herausgegebenen Ethikstandards, und wir haben unsere sonstigen Berufsgrundsätze 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 zu dienen.

### **Wir haben nichts zur Unternehmensfortführung zu berichten**

Wir sind verpflichtet, Ihnen zu berichten, wenn wir zu dem Schluss gekommen sind, dass die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung des Abschlusses unangemessen ist oder eine nicht offengelegte wesentliche Unsicherheit besteht, die erhebliche Zweifel an der Anwendung dieses Grundsatzes aufwerfen kann. Diesbezüglich haben wir nichts zu berichten.

### **Andere Informationen**

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich, die im Jahresbericht zusammen mit dem Jahresabschluss dargestellt werden. Die sonstigen Informationen umfassen die im Bericht des Verwaltungsrats, in den Anlageübersichten, im Portfolio und in der Aufstellung der Veränderungen bei den Anlagen sowie in den zusammenfassenden Fondsinformationen enthaltenen Informationen. Der Jahresabschluss und unser Bestätigungsvermerk dazu sind nicht Teil der sonstigen Informationen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt die sonstigen Informationen nicht ab, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch, außer wie unten ausdrücklich angegeben, irgendeine Form der Zusicherung darauf ab.

Unsere Verantwortung besteht darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die darin enthaltenen Informationen auf der Grundlage unserer Arbeiten zur Prüfung des Jahresabschlusses wesentlich falsch dargestellt sind oder nicht mit dem Jahresabschluss oder unserem Prüfungswissen übereinstimmen. Ausschließlich auf der Grundlage dieser Arbeiten haben wir keine wesentlichen Falschaussagen in den sonstigen Informationen festgestellt.

Ausschließlich auf der Grundlage unserer Arbeit an den sonstigen Informationen berichten wir, dass

- wir keine wesentlichen Falschaussagen im Lagebericht identifiziert haben;
- nach unserer Auffassung die Informationen im Lagebericht mit dem Jahresabschluss übereinstimmen;
- nach unserer Auffassung der Lagebericht in Übereinstimmung mit dem Companies Act 2014 erstellt wurde.

#### **Stellungnahmen zu anderen durch den Companies Act 2014 vorgeschriebenen Angelegenheiten**

Wir haben alle Informationen und Erklärungen erhalten, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachten.

Nach unserer Auffassung waren die Buchhaltungsunterlagen der Gesellschaft ausreichend, um eine einfache und ordnungsgemäße Prüfung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, und der Jahresabschluss stimmt mit den Buchhaltungsunterlagen überein

#### **Sachverhalte, über die wir ausnahmsweise zu berichten haben**

Nach dem Companies Act 2014 sind wir verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn unserer Meinung nach die in den Abschnitten 305 bis 312 des Gesetzes vorgeschriebenen Angaben zu den Vergütungen und Transaktionen der Direktoren nicht gemacht wurden. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten

#### **Entsprechende Verantwortlichkeiten und Nutzungsbeschränkungen**

##### **Verantwortlichkeiten der Direktoren für die Jahresabschlüsse**

Wie in der Erklärung zu den Verantwortlichkeiten der Direktoren auf den Seiten 5 bis 6 ausführlicher erläutert, sind die Direktoren verantwortlich für: die Aufstellung des Jahresabschlusses, einschließlich der Überzeugung, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt; ein internes Kontrollsystem, soweit es erforderlich ist, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren; die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft, den Geschäftsbetrieb fortzuführen, sowie die Angabe von Sachverhalten, die mit der Fortführung des Geschäftsbetriebs zusammenhängen, sofern zutreffend; die Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung des Geschäftsbetriebs, es sei denn, sie beabsichtigen entweder, die Gesellschaft zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

**Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen Fehlaussagen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Fehlern, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den ISAs (Irland) durchgeführte Prüfung immer eine wesentliche falsche Darstellung aufdeckt, wenn diese vorhanden ist. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage des Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Eine detailliertere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten findet sich auf der Website der IAASA unter [https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf)

**Der Zweck unserer Prüfungsarbeit und wem wir unsere Verantwortung schulden**

Unser Bericht richtet sich ausschließlich an die Mitglieder der Gesellschaft als Organ in Übereinstimmung mit Abschnitt 391 des Companies Act 2014. Unsere Prüfungsarbeit wurde durchgeführt, damit wir den Mitgliedern der Gesellschaft die Angelegenheiten mitteilen können, die wir ihnen in einem Prüfungsbericht mitteilen müssen, und zu keinem anderen Zweck. Soweit dies gesetzlich zulässig ist, übernehmen wir gegenüber niemandem außer der Gesellschaft und den Gesellschaftern der Gesellschaft als Gremium eine Verantwortung für unsere Prüfungsarbeit, für diesen Bericht oder für die von uns gebildeten Meinungen.

**Maria Flannery**  
**für und im Namen von**  
**KPMG**  
**Chartered Accountants, Statutory Audit Firm**

1 Harbourmaster Place  
IFSC, Dublin 1  
Irland

**Date:**

## **Bericht der Verwahrstelle**

Wir haben die Führung der Unternehmensgeschäfte der Metzler International Investments public limited company (die Gesellschaft) für das Geschäftsjahr per 30. September 2024 in unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft geprüft.

Dieser Bericht und unsere Prüfung wurde ausschliesslich für die Anteilseigner der Gesellschaft als Gesamtheit in Übereinstimmung mit der OGAW-Erläuterung Nr. 4 der irischen Zentralbank erstellt und dient keinem anderen Zweck. Mit dieser Stellungnahme akzeptieren und übernehmen wir keine Verantwortung für andere Zwecke oder andere Personen, die Kenntnis von diesem Bericht erlangen.

### **Verantwortung der Verwahrstelle**

Unsere Verantwortung und Pflichten sind in der OGAW-Erläuterung Nr. 5 der irischen Zentralbank dargelegt. Eine dieser Pflichten ist, in jeder Bilanzperiode die Führung der Unternehmensgeschäfte der Gesellschaft zu überprüfen und darüber den Anteilseignern in einem Bericht Auskunft zu geben.

Unser Bericht soll feststellen, ob nach unserer Auffassung die Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Regelungen der Gründungsurkunde und Satzung (Gesellschaftsvertrag) und gemäss der irischen OGAW-Gesetze verwaltet wurde. Es ist die zentrale Verantwortung der Gesellschaft im Einklang mit diesen Regularien zu handeln. Verstösst die Gesellschaft gegen diese Regularien, müssen wir als Verwahrstelle die Ursachen dafür feststellen und darlegen, welche Schritte wir zur Richtigstellung unternommen haben.

### **Grundlage der Prüfung**

Die Verwahrstelle führt Ihre Prüfung so aus, wie sie es nach ihrer begründeten Auffassung für notwendig erachtet, um ihre in der OGAW- Erläuterung Nr. 4 dargestellten Pflichten zu erfüllen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Punkten:

(i) die in den Gründungsunterlagen und den relevanten Bestimmungen dargelegten Beschränkungen bei der Kapitalanlage und Kreditaufnahme beachtet hat; und, dass

(ii) ansonsten die Gesellschaft im Einklang mit den Gründungsunterlagen und den relevanten Bestimmungen verwaltet wurde.

### **Prüfungsergebnis**

Unseres Erachtens wurde das Unternehmen im Laufe der Berichtsperiode in allen wesentlichen Aspekten gemäß den folgenden Bestimmungen

(i) im Einklang mit den Beschränkungen, die der Gesellschaft durch die Gründungsurkunde und die Satzung, die OGAW - Vorschriften und das Gesetz über die Zentralbank (Aufsicht und Durchsetzung) 2013 (Abschnitt 48 (1)) auferlegt sind (Verpflichtungen für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2019 ("OGAW-Vorschriften der Zentralbank"); und

(ii) ansonsten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und der Satzung, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank.

### **Für und im Namen von:**

**Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd.**

30 Herbert Street

Dublin 2

Ireland

**Datum:**

## Zusätzliche Angaben gegenüber den Aktionären der Metzler International Investments plc

### Angaben zur Vergütung

Nachhaltigkeit und die Vermeidung übermäßiger Risiken haben in der Vergütungspolitik der Universal-Investment Gruppe, die auf einer langfristigen Perspektive beruht, stets oberste Priorität. Die Universal-Vergütungspolitik, die für alle Konzernunternehmen gilt, ist Bestandteil der gesamten risikoarmen Geschäftsstrategie der Universal-Investment Gruppe.

Die Bezüge von Universal's an die Mitarbeiter bestehen aus fixen (Grundgehalt) und variablen (Bonus- oder Sonderzahlungen) Vergütungskomponenten. Das Grundgehaltselement bietet den Mitarbeitern eine angemessene Vergütung für ihre Arbeit, die die ihnen übertragenen Aufgaben und Verantwortlichkeiten widerspiegelt und das langfristige Engagement der Mitarbeiter gegenüber Universal fördert. Dieses System schließt somit eine signifikante Abhängigkeit von variablen Vergütungskomponenten aus, so dass die Möglichkeit vermieden wird, dass Mitarbeiter für das Eingehen unzumutbarer Risiken belohnt werden. Die Vergütung der Mitarbeiter ist nicht an die Leistung der einzelnen Fonds gebunden.

Eines der Hauptziele der Vergütungspolitik ist die Angleichung der von identifizierten Mitarbeitern eingegangenen Risiken an den Interessen von Universal-Investment Ireland (UII), den verwalteten Fonds und den zugrunde liegenden Anteilhabern. Der Verwaltungsrat von Universal-Investment Ireland zielt bei der Anwendung dieser Vergütungspolitik darauf ab, relevante Interessenkonflikte zu vermeiden oder angemessen zu steuern, und ist der Ansicht, dass die Anwendung der angegebenen Vergütungspolitik dieses Ziel erreicht.

### Vergütungsinformationen von Universal Investment Ireland als Verwaltungsgesellschaft

Bei der Entscheidung über eine angemessene Zuteilung der Gesamtvergütung der Universal-Investment Ireland für Metzler International Investments plc wurden Kriterien wie die Anzahl der Teilfonds der Gesellschaft, das verwaltete Vermögen und die zur Verwaltung des Tagesgeschäfts der Teilfonds erforderlichen Ressourcen berücksichtigt in die Berechnung.

Anteiliger Betrag der Arbeitnehmervergütung:	EUR	1,524,581
davon feste Vergütung	EUR	1,344,641
davon variable Vergütung	EUR	179,940
von denen, die Einfluss auf das Risikoprofil der Fonds haben	EUR	532,506
Anzahl der Angestellten		30

### Vergütungsinformationen der Metzler Asset Management GmbH als EU-Investmentmanager

Anteiliger Betrag der Arbeitnehmervergütung:	EUR	21,711,265
davon feste Vergütung	EUR	17,514,081
davon variable Vergütung	EUR	4,197,184
Vergütung direkt aus dem Fonds gezahlt	EUR	-
Anzahl der Angestellten		191
Gesamtbetrag der an bestimmte Arbeitnehmergruppen gezahlten Vergütung:	EUR	3,212,784
davon Geschäftsführer	EUR	1,054,181
davon andere Führungskräfte	EUR	2,158,603
davon andere Risikoträger	EUR	-
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	-
davon Mitarbeiter mit gleichem Einkommen	EUR	-

### Informationen zu Vergütungen von T & D Asset Management, Co. Ltd., der Nissay Asset Management Corporation und China Asset Management (Hongkong) als Nicht-EU-Investmentmanager

Verhältnismäßiger Betrag der Arbeitnehmervergütung derjenigen, die Einfluss auf das Risikoprofil nehmen der Mittel:	EUR	43,686
davon feste Vergütung	EUR	35,533
davon variable Vergütung	EUR	8,153
Anzahl der Angestellten		15

Auch die Anlageverwalter verfügen zum 30. September 2024 über angemessene Vergütungsrichtlinien.

# Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzierungen

## Artikel 8 Publikumsfonds

Die folgenden Fonds sind als Produkt zur Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft.

Metzler European Smaller Companies Sustainability  
Metzler European Growth Sustainability  
Metzler European Dividend Sustainability

### **Berücksichtigung von Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen ("PAI") auf Fondsebene**

Der Fondsmanager berücksichtigt keine nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Da die Anlageverwaltungsfunktion des Fonds an den Anlageverwalter delegiert wurde, der die Anlageentscheidungen im Namen des Fonds trifft, verlässt sich die Verwaltungsgesellschaft auf die Anlagepolitik und -prozesse des delegierten Anlageverwalters. Auch wenn die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ("PAI") auf der Ebene des Managers nicht verbindlich ist, ist die Berücksichtigung von PAI auf der Ebene des Fonds verbindlich.

### **Verweis auf die Anhänge zu Artikel 8**

Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und zur Berücksichtigung von PAI finden Sie in den Anhängen in Anlage 1 ab Seite 102. "Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte".

### **Informationen zur Klassifizierung und Taxonomie**

Der Grundsatz "keinen nennenswerten Schaden anrichten" gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Anlagen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## Artikel 6 Fonds

Die folgenden Fonds sind weder als Produkt mit ökologischen oder sozialen Merkmalen im Sinne der Offenlegungsverordnung (Artikel 8) noch als Produkt mit dem Ziel der nachhaltigen Geldanlage (Artikel 9) eingestuft.

Metzler Wertsicherungsfonds 90  
Metzler Long/Short Volatility

Die Investitionen, die diesen Finanzprodukten zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## Berechnung der Total-Expense-Ratio (TER)

Teilfonds	TER %	TER
(mit Berücksichtigung der Performancegebühr) %		
Metzler European Smaller Companies Sustainability		
Klasse A	1.57%	1.57%
Klasse B	0.81%	0.81%
Klasse C	0.81%	0.81%
Metzler European Growth Sustainability		
Klasse A	1.59%	1.59%
Klasse B	0.84%	0.84%
Klasse C	0.84%	0.84%
Metzler Global Equities Sustainability		
Klasse A	1.86%	1.86%
Klasse B	0.80%	0.80%
Metzler Wertsicherungsfonds 90		
Klasse B	0.66%	0.66%
Klasse C	0.41%	0.41%
Metzler European Dividend Sustainability		
Klasse A	1.36%	1.36%
Klasse B	0.86%	0.86%
Metzler Long/Short Volatility		
Klasse B	0.99%	0.99%

Diese Kennziffer enthält alle im Zusammenhang mit der Fondsanlage angefallenen Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und berechnet sich nach folgender Formel:

$$\text{TER} = \frac{\text{GK}_n}{\text{FV}} \times 100$$

Hierfür gilt:

TER: Gesamtkostenquote in Prozent nach BVI-Methode

GK<sub>n</sub>: Tatsächlich belastete Kosten in Fondswährung (nominal, sämtliche Kosten ohne

FV: Durchschnittliches Fondsvolumen im Berichtszeitraum in Fondswährung

Falls das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) gehalten hat, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

## Management und Administration

Eingetragener Sitz der Gesellschaft

Kilmore House  
Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
Ireland

Verwaltungsrat

Robert Burke (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) - Irisch  
Rainer Matthes - Deutsch - Resigniert 14. Dezember 2023  
Damien Owens - Irisch  
Christian Rausch - Deutsch - Ernannet 14. Dezember 2023  
Philip Schätzle - Deutsch  
Deirdre Yaghootfam (unabhängiges  
Verwaltungsratsmitglied) - Irisch

Manager and Administrator

Universal-Investment Ireland Fund Management Limited  
(trading as Universal Investment Ireland)  
Kilmore House  
Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
Ireland

Investmentmanager des Metzler  
Japanese Equity Sustainability Fund

T&D Asset Management, Co. Ltd. (abgelaufen am 31. Juli 2024)  
Mita Bellju Building  
5-36-7 Shiba  
Tokyo 108-0014  
Japan

Investmentmanager des Metzler  
Focus Japan Sustainability

Nissay Asset Management Corporation (abgelaufen am 4. April 2024)  
1-6-6 Marunocuhi  
Chiyoda-ku  
Tokyo 100-8219  
Japan

Investmentmanager des Metzler  
for Metzler China A Share Sustainability Fund

China Asset Management (Hongkong) (abgelaufen am 12. Dezember 2023)  
37 / F, Turm der Bank von China  
1 Gartenstraße  
Hong Kong  
China

Anlageverwalter für alle Fonds mit Ausnahme von  
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund  
Metzler Focus Japan Sustainability  
and Metzler China A Share Sustainability Fund

Metzler Asset Management GmbH  
Untermainanlage 1  
60329 Frankfurt am Main  
Deutschland

Metzler Asset Management GmbH  
Untermainanlage 1  
60329 Frankfurt am Main  
Deutschland

McStrew Group GmbH  
Financial Products Distribution  
St. Leonhard-Strasse 65  
CH-9000 St. Gallen  
Switzerland

## Management und Administration

Register- und Transferstelle	CACEIS Investor Services Ireland Limited 4th Floor One George's Quay Plaza George's Quay Dublin 2 Ireland
Gesellschaftssekretär	Robert Burke Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Ireland
Rechtsberater	McCann FitzGerald Solicitors Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Ireland
Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz	CACEIS Bank Montroque Zurich Branch/Schweiz Bleicherweg 7 CH-8027 Zürich Schweiz
Rechtsberater in der Schweiz	Lustenberger + Partners KLG (Beendetes Engagement) Wiesenstrasse 8 / Postfach CH-8032 Zürich Schweiz
Verwahrstelle	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd. 30 Herbert Street Dublin 2 Ireland
Unabhängige Wirtschaftsprüfer	KPMG Chartered Accountants, Statutory Audit Firm 1 Harbourmaster Place Dublin 1 Ireland

## Glossar

In diesem Rechenschaftsbericht haben die nachfolgend aufgeführten Begriffe die ihnen jeweils zugewiesene Bedeutungen / Übersetzungen.

<b>Englisch</b>	<b>Deutsch</b>
accounting policies	Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden
amortised costs	fortgeführte Anschaffungskosten
asset	Vermögenswert
cash flow statement	Kapitalflussrechnung
closing rate	Stichtagskurs
cost	Anschaffungs- oder Herstellungskosten
current asset	Umlaufvermögen / Kurzfristiger Vermögenswert
current liabilities	Kurzfristige Verbindlichkeiten
derecognition (of a financial instrument)	Ausbuchen (eines Finanzinstrumentes)
discontinued operation	Aufgabe von Geschäftsbereichen / Geschäftsfortführung
fair value	beizulegender Zeitwert
FIFO (first-in, first-out)	First-In-First-Out-Prinzip
finance cost	Finanzierungskosten
financial asset or financial liability at fair value through profit or loss	ergebniswirksamer finanzieller Vermögenswert oder Verbindlichkeit
financial assets or liabilities held for trading	Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten
functional currency	Funktionalwährung
going concern	Unternehmensfortführung
historical cost	historische Anschaffungs- oder Herstellungskosten
impairment	Wertminderung
impairment loss	Wertminderungsaufwand
income	Einkünfte / Erträge
liability	Verbindlichkeit
loans and receivables	Darlehen/Kredite und Forderungen
measurement	Bewertung
monetary assets and liabilities	Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten
monetary items	monetäre Posten
non - participating shares	nicht gewinnberechtigte Anteile
participating shares	gewinnberechtigte Anteile
present value	Barwert
presentation currency	Darstellungs- / Berichtswährung
redeemable shares	einlösbare Anteile
recognition	Verbuchung/Erfassung
redemption amount	Rücknahmebetrag
share transactions	Geschäfte mit Fondsanteilen
subscriber shares	Gründeraktien

1 IAS bedeutet „International Accounting Standards“, international Rechnungslegungsgrundsätze