

**METZLER**

*Asset Management*

# Halbjahresberichte

zum 28. Februar 2022

**Metzler Asset Management GmbH**

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability

Metzler Multi Asset Income Sustainability

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability

**ungeprüft**

---

<b>Halbjahresberichte</b> .....	2
<b>OGAW-Sondervermögen</b>	
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability .....	2
Metzler Multi Asset Income Sustainability .....	12
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability .....	23
<b>Wichtige Informationen für die Anteilhaber der OGAW-Sondervermögen</b> .....	32
<b>Weitere Informationen</b> .....	33

## 2 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensübersicht zum 28. Februar 2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.917.275,25</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	3.732.300,83	22,09
Belgien	45.164,00	0,27
Bundesrep. Deutschland	32.472,00	0,19
Canada	266.211,82	1,58
Dänemark	27.510,32	0,16
Finnland	23.250,00	0,14
Frankreich	172.054,25	1,02
Großbritannien	116.843,71	0,69
Irland	117.377,44	0,69
Japan	255.449,75	1,51
Niederlande	133.510,23	0,79
Norwegen	86.002,28	0,51
Schweden	37.980,58	0,22
Schweiz	121.016,16	0,72
USA	2.297.458,29	13,60
2. Anleihen	6.527.691,00	38,63
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	209.328,00	1,24
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	798.640,00	4,73
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.870.093,00	28,82
>= 10 Jahre	649.630,00	3,84
3. Zertifikate	1.593.400,00	9,43
EUR	1.593.400,00	9,43
4. Investmentanteile	4.157.521,00	24,61
EUR	4.157.521,00	24,61
5. Derivate	11.814,13	0,07
6. Bankguthaben	755.725,74	4,47
7. Sonstige Vermögensgegenstände	138.822,55	0,82
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.621,17</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.896.654,08</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>16.010.912,83</b>	<b>94,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>11.271.269,83</b>	<b>66,71</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>3.732.300,83</b>	<b>22,09</b>
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	1.400	0	0	CAD 89,250	87.727,30	0,52
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	550	550	0	CAD 181,790	70.199,05	0,42
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	1.100	250	0	CAD 140,210	108.285,47	0,64
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	550	250	0	CHF 119,780	63.947,78	0,38
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	300	0	400	DKK 682,100	27.510,32	0,16
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	70	0	100	EUR 598,900	41.923,00	0,25
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	1.350	1.350	0	EUR 24,275	32.771,25	0,19
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	150	150	0	EUR 156,720	23.508,00	0,14
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	700	700	0	EUR 64,520	45.164,00	0,27
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	350	0	0	EUR 106,200	37.170,00	0,22
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	450	0	0	EUR 72,160	32.472,00	0,19
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	150	0	0	EUR 260,600	39.090,00	0,23
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	100	0	0	EUR 659,900	65.990,00	0,39
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	150	0	0	EUR 331,900	49.785,00	0,29
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	1.950	1.950	0	EUR 20,330	39.643,50	0,23
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	750	0	350	EUR 31,000	23.250,00	0,14
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	600	200	0	GBP 90,590	64.946,83	0,38
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	750	750	0	GBP 57,910	51.896,88	0,31
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	1.300	200	0	JPY 4.725,000	47.492,50	0,28
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	300	0	0	JPY 16.565,000	38.423,12	0,23
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	50	0	30	JPY 53.780,000	20.790,78	0,12
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	1.100	0	400	JPY 4.819,000	40.985,43	0,24
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	1.600	0	0	JPY 5.020,000	62.101,72	0,37
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	500	100	0	JPY 11.810,000	45.656,20	0,27
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	3.050	3.050	0	NOK 278,450	86.002,28	0,51
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	1.600	0	0	SEK 251,600	37.980,58	0,22
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	270	270	0	USD 147,770	35.524,80	0,21
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	120	10	0	USD 467,680	49.970,26	0,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	100	0	20	USD 2.701,140	240.507,52	1,42
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	45	5	0	USD 3.071,260	123.058,23	0,73
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	1.200	0	0	USD 76,010	81.214,50	0,48
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.300	0	0	USD 165,120	191.128,13	1,13
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	350	0	150	USD 134,200	41.821,74	0,25
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	150	0	0	USD 220,230	29.413,68	0,17
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	1.050	1.050	0	USD 34,690	32.432,11	0,19
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	500	500	0	USD 89,740	39.951,92	0,24
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	300	0	0	USD 146,210	39.055,29	0,23
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	950	950	0	USD 84,460	71.442,44	0,42
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	140	0	0	USD 375,320	46.785,50	0,28
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	100	0	0	USD 519,250	46.233,64	0,27
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	100	0	150	USD 274,410	24.433,27	0,14
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	65	0	35	USD 413,910	23.955,26	0,14
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	400	0	250	USD 130,480	46.471,37	0,28
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	150	0	0	USD 296,330	39.577,51	0,23
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	150	0	0	USD 315,830	42.181,91	0,25
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	100	0	0	USD 474,370	42.237,56	0,25
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	70	120	90	USD 290,330	18.095,54	0,11
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	200	0	150	USD 230,120	40.979,43	0,24
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	900	150	0	USD 67,420	54.027,25	0,32

## 4 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	600	50	0	USD	97,230	51.943,73	0,31
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	250	0	0	USD	155,410	34.593,98	0,20
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	200	0	50	USD	360,820	64.254,30	0,38
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	800	0	200	USD	298,790	212.832,34	1,26
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	450	0	0	USD	136,550	54.712,40	0,32
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	600	0	0	USD	78,330	41.846,67	0,25
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	250	250	0	USD	163,740	36.448,22	0,22
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	263	213	60	USD	375,700	87.928,72	0,52
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	130	0	0	USD	263,130	30.457,57	0,18
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	100	0	100	USD	312,390	27.814,98	0,16
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	450	50	0	USD	142,430	57.068,38	0,34
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	100	30	0	USD	336,310	29.944,80	0,18
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	100	0	0	USD	544,000	48.437,36	0,29
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	850	0	0	USD	66,100	50.026,71	0,30
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	300	0	0	USD	153,930	41.117,44	0,24
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	400	100	0	USD	245,950	87.596,83	0,52
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	200	0	200	USD	216,120	38.486,33	0,23
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	200	0	0	USD	144,400	25.714,54	0,15
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	150	0	100	USD	193,650	25.863,68	0,15
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>5.945.569,00</b>	<b>35,19</b>
0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/27)	XS2076155105	EUR	200	0	0	%	96,942	193.884,00	1,15
1,3750 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	FR0013505567	EUR	100	0	0	%	103,304	103.304,00	0,61
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2017(17/33)	FR0013295722	EUR	100	0	0	%	100,727	100.727,00	0,60
1,3750 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013404571	EUR	200	0	0	%	101,435	202.870,00	1,20
1,5000 % BASF SE MTN v.2018(2030/2030)	XS1823502577	EUR	100	0	0	%	103,140	103.140,00	0,61
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102357014	EUR	200	0	0	%	98,259	196.518,00	1,16
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	EUR	200	0	0	%	104,664	209.328,00	1,24
1,1250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013507654	EUR	200	0	0	%	100,126	200.252,00	1,19
0,3750 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/33)	XS2233155261	EUR	100	0	0	%	90,124	90.124,00	0,53
1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1876069185	EUR	200	0	0	%	103,194	206.388,00	1,22
0,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2016(31)	XS1441837546	EUR	200	100	0	%	99,572	199.144,00	1,18
0,2500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2242728041	EUR	200	100	0	%	91,855	183.710,00	1,09
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319	EUR	200	0	0	%	101,074	202.148,00	1,20
0,5000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	FR0013516077	EUR	200	0	0	%	97,979	195.958,00	1,16
1,3750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/28)	FR0013284205	EUR	200	0	0	%	101,621	203.242,00	1,20
1,0000 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2126169742	EUR	200	0	0	%	101,012	202.024,00	1,20
1,7500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(30/30)	XS1822829799	EUR	100	0	0	%	104,824	104.824,00	0,62
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	EUR	200	0	0	%	96,054	192.108,00	1,14
1,8500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.l. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2150006307	EUR	200	0	0	%	105,743	211.486,00	1,25

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
1,5000 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013248721	EUR	200	0	0	%	103,904	207.808,00	1,23
0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/31)	FR0013482841	EUR	100	0	0	%	94,334	94.334,00	0,56
0,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/32)	XS2238792175	EUR	200	100	0	%	93,334	186.668,00	1,10
0,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2028)	XS2102932055	EUR	200	0	0	%	97,714	195.428,00	1,16
2,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2154347707	EUR	200	0	0	%	105,848	211.696,00	1,25
1,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	FR0013368164	EUR	200	100	0	%	102,513	205.026,00	1,21
1,3750 % SAP SE Med.Term Nts. v.2018(29/30)	DE000A2G8VU3	EUR	200	100	0	%	102,700	205.400,00	1,22
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168	EUR	200	0	0	%	95,090	190.180,00	1,13
0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2049616894	EUR	100	0	0	%	91,253	91.253,00	0,54
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	EUR	200	0	0	%	95,724	191.448,00	1,13
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	EUR	200	0	0	%	95,560	191.120,00	1,13
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/30)	XS2002491780	EUR	100	0	0	%	97,725	97.725,00	0,58
0,6960 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2004381674	EUR	200	0	0	%	98,329	196.658,00	1,16
0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2102948994	EUR	200	0	0	%	98,016	196.032,00	1,16
0,1250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/29)	XS2049090595	EUR	200	0	0	%	91,807	183.614,00	1,09
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>	<b>1.593.400,00</b>	<b>9,43</b>	
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	20.000	0	0	EUR	67,409	1.348.180,00	7,98
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	1.500	0	0	EUR	163,480	245.220,00	1,45
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>582.122,00</b>	<b>3,45</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>582.122,00</b>	<b>3,45</b>	
1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(15/27)	XS1191877452	EUR	200	0	0	%	101,971	203.942,00	1,21
0,4000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/32)	XS2242633258	EUR	200	0	0	%	90,429	180.858,00	1,07
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2160857798	EUR	200	0	0	%	98,661	197.322,00	1,17
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>4.157.521,00</b>	<b>24,61</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>4.157.521,00</b>	<b>24,61</b>	
M.I.I.-Metz.Chin.A Sh.Susta.Fd Reg. Shs X EUR Dis. o.N.	IE00BF2FK071	ANT	2.890	0	0	EUR	138,000	398.820,00	2,36
Metzler I.I.-Metz.Eur.Div.Sus. Registered Units X o.N.	IE00BYY02B89	ANT	7.900	250	0	EUR	114,460	904.234,00	5,35
Mil.-Metz.Sover.Sel.LCR Susta. Registered Units X o.N.	IE00BYY02G35	ANT	29.700	500	0	EUR	96,110	2.854.467,00	16,89
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>16.010.912,83</b>	<b>94,76</b>	

1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

## 6 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>11.814,13</b>	<b>0,07</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
<b>Aktienindex-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>31.257,82</b>	<b>0,18</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>31.257,82</b>	<b>0,18</b>
FUTURE STOXX EUR ESG-X 03.22 EUREX	185	EUR	Anzahl -42		18.080,00	0,11
FUTURE Emini S&P500 ESG 03.22 CME	352	USD	Anzahl -5		22.295,44	0,13
FUTURE MSCI JP.ESG SC.NR 03.22 EUREX	185	USD	Anzahl 8		-9.117,62	-0,05
<b>Zins-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-19.443,69</b>	<b>-0,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Zinsterminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-19.443,69</b>	<b>-0,12</b>
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 03.22 ASX	226	AUD	600.000		-20.274,43	-0,12
FUTURE EURO-BUND 03.22 EUREX	185	EUR	-100.000		3.270,00	0,02
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 06.22 ICE	961	GBP	-300.000		-310,67	0,00
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.22 CBOT	362	USD	-200.000		-2.128,59	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>	<b>755.725,74</b>	<b>4,47</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>755.725,74</b>	<b>4,47</b>
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	613.260,53	% 100,000	613.260,53	3,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	76.131,87	% 100,000	49.199,87	0,29
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	4.981,02	% 100,000	3.497,17	0,02
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	18.798,40	% 100,000	22.461,94	0,13
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	223,00	% 100,000	1,72	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	75.589,69	% 100,000	67.304,51	0,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>138.822,55</b>	<b>0,82</b>
Zinsansprüche		EUR	35.578,97		35.578,97	0,21
Dividendenansprüche		EUR	3.051,70		3.051,70	0,02
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	100.191,88		100.191,88	0,59
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-20.621,17</b>	<b>-0,12</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-279,03		-279,03	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-12.055,33		-12.055,33	-0,07
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.295,90		-1.295,90	-0,01
Lagerstellenkosten		EUR	-6.990,91		-6.990,91	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>16.896.654,08</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A</b>						
Anteilwert				EUR	114,05	
Ausgabepreis				EUR	118,04	
Rücknahmepreis				EUR	114,05	
Anzahl Anteile				STK	132.272	
<b>Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B</b>						
Anteilwert				EUR	119,94	
Ausgabepreis				EUR	119,94	
Rücknahmepreis				EUR	119,94	
Anzahl Anteile				STK	15.102	

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 28.02.2022	
AUD	(AUD)	1,5474000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4243000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0302000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8369000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,3362000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,8750000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,5991000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1231000	= 1 EUR (EUR)

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

185	Eurex Deutschland
226	Sydney – ASX–Fut. + Opt.
352	Chicago – CME Globex
362	Chicago Board of Trade
961	London – ICE Fut. Europe



## 8 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	STK	0	2.300	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	250	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	STK	0	600	
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	0	350	
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	0	350	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	0	750	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	0	80	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	0	20	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	0	300	
Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885400006	STK	0	950	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	0	150	
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889	STK	0	162	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	750	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	200	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	30	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	0	655	
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	0	70	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,8310 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1992931508	EUR	0	200	
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4	EUR	0	200	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI EM NR USD, S+P 500 ESG USD)		EUR			3.173,48
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI JAPAN ESG SCR.NR DL, S+P 500 ESG USD, STXE 600 ESG-X PR EO)		EUR			2.154,36
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.AUST.COMM.TR.BD.SY.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN.)		EUR			1.119,37
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.US TRE.INT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, EURO-BUND)		EUR			6.747,56

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

#### Erstausgabedatum

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	2. April 2013
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	2. April 2013

#### Erstausgabepreise

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

#### Ausgabeaufschlag<sup>1)</sup>

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	3,50 %
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	0,00 %

#### Rücknahmeabschlag

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	entfällt
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	entfällt

#### Mindestanlagesumme

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	keine
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	500.000 EUR (Erstmindestanlagesumme)

#### Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	1,00 % p.a.
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	0,35 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung<sup>3)</sup>

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	0,10 % p.a.
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	0,10 % p.a.

#### Vertriebsweg

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	nicht einschlägig
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

#### Währung

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	EUR
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	EUR

#### Ertragsverwendung

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	Thesaurierung
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	Thesaurierung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A	A1J16 / DE000A01J16U3
Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B	A1T6K0 / DE000A1T6K09

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3,500%

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,80%

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,10%

## 10 Metzler Multi Asset Defensive Sustainability Halbjahresbericht

---

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>94,76</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,07</b>

### Sonstige Angaben

#### Metzler Multi Asset Defensive Sustainability A

Anteilwert	EUR	114,05
Ausgabepreis	EUR	118,04
Rücknahmepreis	EUR	114,05
Anzahl Anteile	STK	132.272

#### Metzler Multi Asset Defensive Sustainability B

Anteilwert	EUR	119,94
Ausgabepreis	EUR	119,94
Rücknahmepreis	EUR	119,94
Anzahl Anteile	STK	15.102

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

**Bewertung**

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

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

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

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

**Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung**

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 28. März 2022

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

**Vermögensübersicht zum 28. Februar 2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>171.384.601,87</b>	<b>100,11</b>
1. Aktien	56.286.348,43	32,88
Belgien	1.231.412,00	0,72
Bundesrep. Deutschland	2.242.843,00	1,31
Canada	1.688.268,97	0,99
Dänemark	356.129,76	0,21
Finnland	492.900,00	0,29
Frankreich	4.650.343,25	2,72
Großbritannien	4.347.490,86	2,54
Guernsey	651.687,29	0,38
Irland	2.294.518,86	1,34
Japan	1.835.016,02	1,07
Niederlande	2.284.775,83	1,33
Norwegen	779.660,00	0,46
Schweden	707.225,14	0,41
Schweiz	2.683.565,05	1,57
Spanien	1.018.071,86	0,59
USA	29.022.440,54	16,95
2. Anleihen	34.754.259,00	20,30
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.570.370,00	2,09
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.321.776,00	1,94
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	12.113.935,00	7,08
>= 10 Jahre	15.748.178,00	9,20
3. Zertifikate	19.162.961,28	11,19
EUR	19.162.961,28	11,19
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.392.336,44	0,81
CHF	1.392.336,44	0,81
5. Investmentanteile	49.367.540,60	28,84
EUR	49.367.540,60	28,84
6. Derivate	99.053,68	0,06
7. Bankguthaben	8.619.030,81	5,03
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.703.071,63	0,99
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>- 192.089,40</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>171.192.512,47</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>160.963.445,75</b>	<b>94,02</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>107.742.938,15</b>	<b>62,94</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>56.286.348,43</b>	<b>32,88</b>
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	17.150	3.600	0	CAD 140,210	1.688.268,97	0,99
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	16.100	4.900	0	CHF 119,780	1.871.925,84	1,09
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	3.750	0	0	DKK 706,400	356.129,76	0,21
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.100	0	1.200	EUR 203,300	630.230,00	0,37
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	2.750	0	550	EUR 144,000	396.000,00	0,23
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	5.350	0	0	EUR 62,400	333.840,00	0,20
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	27.100	0	0	EUR 38,530	1.044.163,00	0,61
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	32.350	32.350	0	EUR 24,275	785.296,25	0,46
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	8.900	0	3.100	EUR 40,640	361.696,00	0,21
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	17.000	3.400	0	EUR 40,610	690.370,00	0,40
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	22.600	9.500	0	EUR 16,030	362.278,00	0,21
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	64.477	1.057	0	EUR 10,180	656.375,86	0,38
KBC Ancora Actions au Port. o.N.	BE0003867844	STK	18.200	18.200	0	EUR 40,160	730.912,00	0,43
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	3.000	0	0	EUR 260,600	781.800,00	0,46
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.900	0	0	EUR 247,150	469.585,00	0,27
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.500	0	0	EUR 355,000	532.500,00	0,31
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	16.400	0	0	EUR 27,230	446.572,00	0,26
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	8.700	8.700	0	EUR 93,470	813.189,00	0,48
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.800	0	0	EUR 139,780	670.944,00	0,39
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	12.800	0	0	EUR 45,590	583.552,00	0,34
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	23.550	23.550	0	EUR 20,330	478.771,50	0,28
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	15.900	0	0	EUR 31,000	492.900,00	0,29
VGP N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003878957	STK	2.200	0	600	EUR 227,500	500.500,00	0,29
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	9.850	2.150	0	EUR 94,520	931.022,00	0,54
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	8.100	2.100	0	EUR 47,500	384.750,00	0,22
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	15.450	15.450	0	GBP 38,230	705.763,53	0,41
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	16.700	5.950	0	GBP 90,590	1.807.686,70	1,06
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	13.750	2.450	0	GBP 57,910	951.442,82	0,56
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	26.000	0	0	GBP 14,035	436.025,81	0,25
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	20.800	5.600	0	JPY 4.725,000	759.880,06	0,44
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	27.700	5.100	0	JPY 5.020,000	1.075.135,96	0,63
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	27.650	0	0	NOK 278,450	779.660,00	0,46
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	STK	17.700	0	0	SEK 423,500	707.225,14	0,41
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	12.300	6.700	0	USD 147,770	1.618.351,88	0,95
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	8.200	1.400	0	USD 122,360	893.377,26	0,52
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	400	0	300	USD 2.701,140	962.030,10	0,56
Amdocs Ltd. Registered Shares LS -,01	GB0022569080	STK	9.300	0	0	USD 78,700	651.687,29	0,38
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	3.750	0	0	USD 151,090	504.485,35	0,29
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	9.400	0	0	USD 76,010	636.180,22	0,37
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	5.950	0	2.200	USD 165,120	874.778,74	0,51
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	6.150	6.150	0	USD 89,740	491.408,60	0,29
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	5.900	0	1.700	USD 127,470	669.640,28	0,39
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	4.800	0	0	USD 146,210	624.884,69	0,37
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	2.650	0	0	USD 375,320	885.582,76	0,52
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	2.400	0	0	USD 236,530	505.450,98	0,30
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	22.150	22.150	0	USD 62,240	1.227.509,57	0,72
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	21.000	0	0	USD 46,760	874.329,98	0,51
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	2.450	0	2.550	USD 274,410	598.614,99	0,35
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	1.900	0	0	USD 360,020	609.062,42	0,36
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	1.450	0	1.650	USD 296,330	382.582,58	0,22
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	4.500	0	0	USD 95,230	381.564,42	0,22

## 14 Metzler Multi Asset Income Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	2.300	0	0	USD 315,830	646.789,24	0,38
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	7.300	0	0	USD 164,570	1.069.683,02	0,62
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	4.200	1.200	0	USD 141,800	530.282,25	0,31
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	8.800	2.400	0	USD 97,230	761.841,33	0,45
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	4.150	0	1.450	USD 155,410	574.260,08	0,34
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	16.000	4.100	0	USD 76,580	1.090.980,32	0,64
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	3.300	0	1.900	USD 298,790	877.933,40	0,51
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	12.000	0	0	USD 78,270	836.292,40	0,49
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	5.700	5.700	0	USD 78,330	397.543,41	0,23
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	12.650	3.550	0	USD 163,740	1.844.280,12	1,08
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	11.600	3.200	0	USD 155,890	1.610.118,42	0,94
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	7.600	0	0	USD 91,790	621.141,48	0,36
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	2.550	0	850	USD 263,350	597.936,52	0,35
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	6.400	0	0	USD 142,430	811.639,21	0,47
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	3.400	0	0	USD 169,990	514.616,69	0,30
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	11.900	0	0	USD 66,100	700.373,96	0,41
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	6.000	0	0	USD 153,930	822.348,86	0,48
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	8.250	1.400	0	USD 245,950	1.806.684,62	1,06
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	2.400	0	0	USD 475,870	1.016.906,78	0,59
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	2.400	0	900	USD 216,120	461.835,99	0,27
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	3.900	0	0	USD 144,400	501.433,53	0,29
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK	2.400	0	2.250	USD 273,060	583.513,49	0,34
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>30.901.292,00</b>	<b>18,05</b>
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	EUR	1.000	0	0	% 98,941	989.410,00	0,58
2,7500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/Und)	FR0013425170	EUR	1.000	0	0	% 101,444	1.014.440,00	0,59
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721	EUR	1.200	200	0	% 86,255	1.035.060,00	0,60
5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763	EUR	1.000	400	0	% 109,516	1.095.160,00	0,64
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	EUR	1.000	0	0	% 94,325	943.250,00	0,55
3,8750 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.)	XS1069439740	EUR	600	0	0	% 106,107	636.642,00	0,37
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831	EUR	600	0	0	% 107,094	642.564,00	0,38
1,6250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2247936342	EUR	600	0	0	% 92,855	557.130,00	0,33
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	FR0013476611	EUR	600	0	0	% 95,107	570.642,00	0,33
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	EUR	1.200	200	0	% 96,720	1.160.640,00	0,68
1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013425162	EUR	600	0	0	% 97,494	584.964,00	0,34
2,2500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2018(25/30)	XS1808351214	EUR	600	0	0	% 100,172	601.032,00	0,35
1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1692332684	EUR	600	0	0	% 101,267	607.602,00	0,35
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	500	0	500	% 100,528	502.640,00	0,29
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78	EUR	600	0	0	% 95,245	571.470,00	0,33
2,7500 % Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	BE0002597756	EUR	1.000	0	0	% 101,781	1.017.810,00	0,59
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	EUR	1.000	0	0	% 95,804	958.040,00	0,56
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671	EUR	1.000	0	0	% 96,378	963.780,00	0,56

**Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229	EUR	1.000	0	0	% 103,257	1.032.570,00	0,60
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	EUR	1.200	200	0	% 95,171	1.142.052,00	0,67
1,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2083210729	EUR	600	0	0	% 96,477	578.862,00	0,34
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281	EUR	1.200	200	0	% 88,435	1.061.220,00	0,62
1,7500 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2020(2030/2040)	XS2198574209	EUR	600	0	0	% 94,338	566.028,00	0,33
1,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 19(25/30)	XS2079079799	EUR	600	0	0	% 96,751	580.506,00	0,34
0,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/29)	BE0002664457	EUR	600	0	0	% 96,572	579.432,00	0,34
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	EUR	1.200	200	0	% 99,561	1.194.732,00	0,70
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683	EUR	600	0	0	% 90,803	544.818,00	0,32
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971	EUR	1.200	200	0	% 93,969	1.127.628,00	0,66
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	EUR	1.000	0	0	% 100,751	1.007.510,00	0,59
2,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	XS2189786226	EUR	600	0	0	% 86,052	516.312,00	0,30
1,1250 % Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2021(26/31)	FR0014002QE8	EUR	600	0	0	% 94,974	569.844,00	0,33
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520	EUR	1.200	200	0	% 100,679	1.208.148,00	0,71
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526	EUR	1.000	0	0	% 96,672	966.720,00	0,56
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024	EUR	600	0	0	% 100,488	602.928,00	0,35
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	1.000	0	0	% 101,574	1.015.740,00	0,59
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876	EUR	1.300	300	0	% 87,432	1.136.616,00	0,66
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	EUR	1.000	0	0	% 101,735	1.017.350,00	0,59
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>	<b>19.162.961,28</b>	<b>11,19</b>
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	141.920	0	0	EUR 67,409	9.566.685,28	5,59
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	58.700	0	0	EUR 163,480	9.596.276,00	5,61
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.392.336,44</b>	<b>0,81</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	4.100	0	0	CHF 349,850	1.392.336,44	0,81
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>3.852.967,00</b>	<b>2,25</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>3.852.967,00</b>	<b>2,25</b>
2,6250 % Allianz SE F LR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7	EUR	1.000	400	0	% 89,876	898.760,00	0,52
0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/31)	XS2294372169	EUR	600	0	0	% 94,088	564.528,00	0,33
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147	EUR	1.300	300	0	% 93,881	1.220.453,00	0,71
2,5340 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. EO-FLR Notes 2019(30/50)	XS1963116964	EUR	600	0	0	% 99,645	597.870,00	0,35
1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(30/50)	XS2189970317	EUR	600	0	0	% 95,226	571.356,00	0,33



## 16 Metzler Multi Asset Income Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>49.367.540,60</b>	<b>28,84</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>49.367.540,60</b>	<b>28,84</b>
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shs USD Dis. o.N.	IE00BGDQ0T50	ANT	1.173.000	0	0	EUR 5,345	6.269.685,00	3,66
M.I.I.-Metz.Chin.A Sh.Susta.Fd Reg. Shs X EUR Dis. o.N.	IE00BF2FK071	ANT	40.520	0	0	EUR 138,000	5.591.760,00	3,27
Metzler I.I.-Metz.Eur.Div.Sus. Registered Units X o.N.	IE00BYY02B89	ANT	37.350	1.100	0	EUR 114,460	4.275.081,00	2,50
MII.-Metz.Sover.Sel.LCR Susta. Registered Units X o.N.	IE00BYY02G35	ANT	257.660	4.250	0	EUR 96,110	24.763.702,60	14,47
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile (USD) A-dis oN	LU0629460832	ANT	121.100	0	0	EUR 69,920	8.467.312,00	4,95
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>160.963.445,75</b>	<b>94,02</b>

1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

**Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>99.053,68</b>	<b>0,06</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
<b>Aktienindex-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>277.322,45</b>	<b>0,16</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>277.322,45</b>	<b>0,16</b>
FUTURE STOXX EUR ESG-X 03.22 EUREX	185	EUR	Anzahl -504		216.660,00	0,13
FUTURE Emini S&P500 ESG 03.22 CME	352	USD	Anzahl -52		166.231,85	0,10
FUTURE MSCI EM ESG Ld NT 03.22 ICE	247	USD	Anzahl -35		-51.731,81	-0,03
FUTURE MSCI JP.ESG SC.NR 03.22 EUREX	185	USD	Anzahl -87		-53.837,59	-0,03
<b>Zins-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-178.268,77</b>	<b>-0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Zinsterminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-178.268,77</b>	<b>-0,10</b>
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 03.22 ASX	226	AUD	5.200.000		-175.711,71	-0,10
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 06.22 ICE	961	GBP	-2.700.000		-2.557,06	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>	<b>8.619.030,81</b>	<b>5,03</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>8.619.030,81</b>	<b>5,03</b>
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	7.970.594,71	% 100,000	7.970.594,71	4,66
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	487.783,14	% 100,000	315.227,57	0,18
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	4.052,59	% 100,000	2.845,32	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	123.313,19	% 100,000	147.345,19	0,09
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	71.406,00	% 100,000	552,10	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	204.927,48	% 100,000	182.465,92	0,11
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>1.703.071,63</b>	<b>0,99</b>
Zinsansprüche		EUR	485.125,58		485.125,58	0,28
Dividendenansprüche		EUR	67.619,69		67.619,69	0,04
Quellensteueransprüche		EUR	1.401,45		1.401,45	0,00
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.148.924,91		1.148.924,91	0,67
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-192.089,40</b>	<b>-0,11</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-3.460,49		-3.460,49	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-82.333,07		-82.333,07	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.179,09		-13.179,09	-0,01
Lagerstellenkosten		EUR	-93.116,75		-93.116,75	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>171.192.512,47</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler Multi Asset Income Sustainability A</b>						
Anteilwert				EUR	121,80	
Ausgabepreis				EUR	126,06	
Rücknahmepreis				EUR	121,80	
Anzahl Anteile				STK	233.552	
<b>Metzler Multi Asset Income Sustainability B</b>						
Anteilwert				EUR	129,89	
Ausgabepreis				EUR	129,89	
Rücknahmepreis				EUR	129,89	
Anzahl Anteile				STK	1.098.975	

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 28.02.2022	
AUD	(AUD)	1,5474000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4243000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0302000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8369000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,3362000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,8750000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,5991000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1231000	= 1 EUR (EUR)

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

185	Eurex Deutschland
226	Sydney – ASX–Fut. + Opt.
247	New York – ICE Fut. U.S.
352	Chicago – CME Globex
961	London – ICE Fut. Europe

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	0	3.500	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	900	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	0	9.100	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	0	29.850	
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	0	3.000	
Enento Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000123195	STK	0	9.500	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	0	9.500	
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	0	3.900	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	7.600	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	6.800	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	1.550	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	8.650	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	8.550	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	4.950	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	570	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.2/22 EO -,75	ES0144583251	STK	1.057	1.057	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809N8	STK	63.420	63.420	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	6.000	6.000	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): MSCI EM NR USD, MSCI JAPAN ESG SCR.NR DL, S+P 500 ESG USD, STXE 600 ESG-X PR EO)					
			EUR		18.720,59
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): MSCI JAPAN ESG SCR.NR DL, S+P 500 ESG USD, STXE 600 ESG-X PR EO)					
			EUR		18.616,93
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.AUST.COMM.TR.BD.SY.AN, 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN.)					
			EUR		12.146,24
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, EURO-BUND)					
			EUR		36.956,54

#### Anteilklassenmerkmale im Überblick

##### Erstausgabedatum

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	2. April 2013
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	2. April 2013

##### Erstausgabepreise

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

##### Ausgabeaufschlag<sup>1)</sup>

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	3,50 %
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	0,00 %

##### Rücknahmeabschlag

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	entfällt
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	entfällt

##### Mindestanlagesumme

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	keine
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	500.000 EUR (Erstmindestanlagesumme)

##### Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	1,25 % p.a.
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	0,50 % p.a.

##### Verwahrstellenvergütung<sup>3)</sup>

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	0,10 % p.a.
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	0,10 % p.a.

##### Vertriebsweg

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	nicht einschlägig
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

##### Währung

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	EUR
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	EUR

##### Ertragsverwendung

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	Thesaurierung
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	Thesaurierung

##### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Multi Asset Income Sustainability A	A1J16W / DE000A1J16W9
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	A1T6K1 / DE000A1T6K17

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3,50%

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,80%

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,10%

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>94,02</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,06</b>

**Sonstige Angaben**

**Metzler Multi Asset Income Sustainability A**

Anteilwert	EUR	121,80
Ausgabepreis	EUR	126,06
Rücknahmepreis	EUR	121,80
Anzahl Anteile	STK	233.552

**Metzler Multi Asset Income Sustainability B**

Anteilwert	EUR	129,89
Ausgabepreis	EUR	129,89
Rücknahmepreis	EUR	129,89
Anzahl Anteile	STK	1.098.975

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

**Bewertung**

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

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

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

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

**Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung**

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 28. März 2022

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>51.475.715,55</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	24.785.323,83	48,23
Belgien	303.244,00	0,59
Bundesrep. Deutschland	209.264,00	0,41
Canada	1.749.685,46	3,40
Dänemark	183.402,12	0,36
Finnland	164.300,00	0,32
Frankreich	1.119.172,25	2,18
Großbritannien	775.498,27	1,51
Irland	712.660,47	1,39
Japan	1.705.118,14	3,32
Niederlande	924.355,38	1,80
Norwegen	585.097,47	1,14
Schweden	227.883,50	0,44
Schweiz	805.364,08	1,57
USA	15.320.278,69	29,81
2. Zertifikate	7.462.742,35	14,52
EUR	7.462.742,35	14,52
3. Investmentanteile	17.937.847,40	34,90
EUR	17.937.847,40	34,90
4. Derivate	87.500,80	0,17
5. Bankguthaben	758.481,44	1,48
6. Sonstige Vermögensgegenstände	443.819,73	0,86
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-80.788,94</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>51.394.926,61</b>	<b>100,00</b>



## 24 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>50.185.913,58</b>	<b>97,65</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>32.248.066,18</b>	<b>62,75</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>24.785.323,83</b>	<b>48,23</b>
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	8.400	0	0	CAD 89,250	526.363,83	1,02
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	3.800	3.800	0	CAD 181,790	485.011,58	0,94
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	7.500	2.300	0	CAD 140,210	738.310,05	1,44
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	3.600	1.700	0	CHF 119,780	418.567,27	0,81
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.000	0	2.300	DKK 682,100	183.402,12	0,36
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	450	0	650	EUR 598,900	269.505,00	0,52
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	9.350	9.350	0	EUR 24,275	226.971,25	0,44
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.050	1.050	0	EUR 156,720	164.556,00	0,32
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	4.700	4.700	0	EUR 64,520	303.244,00	0,59
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	2.050	0	0	EUR 106,200	217.710,00	0,42
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	2.900	0	0	EUR 72,160	209.264,00	0,41
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	900	0	0	EUR 260,600	234.540,00	0,46
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	650	100	0	EUR 659,900	428.935,00	0,83
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	900	0	0	EUR 331,900	298.710,00	0,58
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	13.900	13.900	0	EUR 20,330	282.587,00	0,55
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	5.300	0	1.500	EUR 31,000	164.300,00	0,32
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	4.000	1.450	0	GBP 90,590	432.978,85	0,84
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	4.950	4.950	0	GBP 57,910	342.519,42	0,67
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	8.800	2.300	0	JPY 4.725,000	321.487,72	0,63
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	2.000	0	0	JPY 16.565,000	256.154,12	0,50
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	400	0	100	JPY 53.780,000	166.326,21	0,32
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	7.500	0	1.500	JPY 4.819,000	279.446,13	0,54
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	9.800	0	0	JPY 5.020,000	380.373,01	0,74
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	3.300	700	0	JPY 11.810,000	301.330,95	0,59
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	20.750	20.750	0	NOK 278,450	585.097,47	1,14
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	9.600	0	0	SEK 251,600	227.883,50	0,44
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.850	1.850	0	USD 147,770	243.410,65	0,47
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	850	150	0	USD 467,680	353.956,01	0,69
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	680	0	50	USD 2.701,140	1.635.451,16	3,18
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	320	65	0	USD 3.071,260	875.080,76	1,70
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	8.000	0	0	USD 76,010	541.429,97	1,05
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	7.800	0	0	USD 165,120	1.146.768,77	2,23
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	2.350	0	550	USD 134,200	280.803,13	0,55
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	1.050	0	0	USD 220,230	205.895,74	0,40
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	8.150	8.150	0	USD 34,690	251.734,93	0,49
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	3.600	3.600	0	USD 89,740	287.653,82	0,56
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	1.650	0	0	USD 146,210	214.804,11	0,42
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	7.350	7.350	0	USD 84,460	552.738,85	1,08
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	900	0	0	USD 375,320	300.763,96	0,59
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	550	0	0	USD 519,250	254.285,01	0,49
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	800	0	800	USD 274,410	195.466,12	0,38
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	430	0	220	USD 413,910	158.473,24	0,31
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	2.800	0	1.100	USD 130,480	325.299,62	0,63
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	800	0	0	USD 296,330	211.080,05	0,41
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	1.000	0	0	USD 315,830	281.212,71	0,55
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	700	100	0	USD 474,370	295.662,90	0,58
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	490	690	430	USD 290,330	126.668,77	0,25
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	1.450	0	700	USD 230,120	297.100,88	0,58
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	6.200	1.600	0	USD 67,420	372.187,69	0,72
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	4.300	950	0	USD 97,230	372.263,38	0,72

**Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	1.550	0	0	USD 155,410	214.482,68	0,42
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.400	0	200	USD 360,820	449.780,07	0,88
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	5.400	0	500	USD 298,790	1.436.618,29	2,80
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	2.650	0	0	USD 136,550	322.195,26	0,63
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	3.500	0	0	USD 78,330	244.105,60	0,47
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	1.750	1.750	0	USD 163,740	255.137,57	0,50
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	1.649	1.249	300	USD 375,700	551.530,68	1,07
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	750	0	0	USD 263,130	175.716,77	0,34
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	700	0	450	USD 312,390	194.704,83	0,38
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	3.050	600	0	USD 142,430	386.796,81	0,75
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	600	150	0	USD 336,310	179.668,77	0,35
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	700	0	0	USD 544,000	339.061,53	0,66
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	5.200	0	0	USD 66,100	306.045,77	0,60
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	1.900	0	0	USD 153,930	260.410,47	0,51
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	2.750	950	0	USD 245,950	602.228,21	1,17
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.500	0	950	USD 216,120	288.647,49	0,56
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	1.400	0	0	USD 144,400	180.001,78	0,35
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.000	0	450	USD 193,650	172.424,54	0,34
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>	<b>7.462.742,35</b>	<b>14,52</b>
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	62.350	0	0	EUR 67,409	4.202.951,15	8,18
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	19.940	2.190	0	EUR 163,480	3.259.791,20	6,34
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>17.937.847,40</b>	<b>34,90</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>8.956.589,40</b>	<b>17,43</b>
Metzler Euro Corporates Susta. Inhaber-Anteile AI	DE000A0RBZB5	ANT	71.390	11.950	0	EUR 125,460	8.956.589,40	17,43
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>8.981.258,00</b>	<b>17,47</b>
M.I.I.-Metz.Chin.A Sh.Susta. Fd Reg. Shs X EUR Dis. o.N.	IE00BF2FK071	ANT	25.850	2.650	0	EUR 138,000	3.567.300,00	6,94
Metzler I.I.-Metz.Eur.Div.Sus. Registered Units X o.N.	IE00BY02B89	ANT	47.300	4.500	0	EUR 114,460	5.413.958,00	10,53
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>50.185.913,58</b>	<b>97,65</b>

1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

## 26 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>87.500,80</b>	<b>0,17</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
<b>Aktienindex-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>128.742,69</b>	<b>0,25</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>128.742,69</b>	<b>0,25</b>
FUTURE STOXX EUR ESG-X 03.22 EUREX	185	EUR	Anzahl -197		92.940,00	0,18
FUTURE Emini S&P500 ESG 03.22 CME	352	USD	Anzahl -25		35.802,69	0,07
<b>Zins-Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-41.241,89</b>	<b>-0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						
<b>Zinsterminkontrakte</b>				<b>EUR</b>	<b>-41.241,89</b>	<b>-0,08</b>
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 03.22 ASX	226	AUD	1.200.000		-40.548,85	-0,08
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 06.22 ICE	961	GBP	-700.000		-693,04	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>	<b>758.481,44</b>	<b>1,48</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>758.481,44</b>	<b>1,48</b>
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	549.551,18	% 100,000	549.551,18	1,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	131.113,52	% 100,000	84.731,50	0,16
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	2.714,04	% 100,000	1.905,53	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CHF	1.708,33	% 100,000	1.658,25	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	23.198,45	% 100,000	27.719,50	0,05
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	4.123.431,00	% 100,000	31.881,49	0,06
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	68.547,28	% 100,000	61.033,99	0,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>443.819,73</b>	<b>0,86</b>
Dividendenansprüche		EUR	19.869,68		19.869,68	0,04
Quellensteueransprüche		EUR	270,00		270,00	0,00
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	423.680,05		423.680,05	0,82
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-80.788,94</b>	<b>-0,16</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-452,57		-452,57	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-45.010,53		-45.010,53	-0,09
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.969,70		-3.969,70	-0,01
Lagerstellenkosten		EUR	-31.356,14		-31.356,14	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>51.394.926,61</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A</b>						
Anteilwert				EUR	129,29	
Ausgabepreis				EUR	133,82	
Rücknahmepreis				EUR	129,29	
Anzahl Anteile				STK	341.550	
<b>Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B</b>						
Anteilwert				EUR	139,31	
Ausgabepreis				EUR	139,31	
Rücknahmepreis				EUR	139,31	
Anzahl Anteile				STK	51.944	

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 28.02.2022	
AUD	(AUD)	1,5474000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4243000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0302000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8369000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,3362000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,8750000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,5991000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1231000	= 1 EUR (EUR)

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

185	Eurex Deutschland
226	Sydney – ASX–Fut. + Opt.
352	Chicago – CME Globex
961	London – ICE Fut. Europe

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	STK	0	14.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	1.450	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	STK	0	4.000	
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	0	2.200	
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	0	2.050	
Globalfoundries Inc. Registered Shares DL -,02	KYG393871085	STK	1.000	1.000	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	0	4.400	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	0	500	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	0	150	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	0	2.050	
Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885400006	STK	0	5.700	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	0	1.000	
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889	STK	0	234	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	4.500	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	1.250	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	200	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	0	5.146	
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	0	400	

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:  
(Basiswert(e): MSCI EM NR USD, MSCI JAPAN ESG SCR.NR DL, S+P 500 ESG USD, STXE 600 ESG-X PR EO) EUR 6.645,00

Verkaufte Kontrakte:  
(Basiswert(e): MSCI JAPAN ESG SCR.NR DL, S+P 500 ESG USD, STXE 600 ESG-X PR EO) EUR 8.605,76

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:  
(Basiswert(e): 10Y.AUST.COMM.TR.BD.SY.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN.) EUR 2.238,72

Verkaufte Kontrakte:  
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, EURO-BUND) EUR 6.054,23

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

#### Erstausgabedatum

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	2. April 2013
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	2. April 2013

#### Erstausgabepreise

Metzler Multi Asset Dynamic A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Multi Asset Dynamic B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

#### Ausgabeaufschlag<sup>1)</sup>

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	3,50 %
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	0,00 %

#### Rücknahmeabschlag

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	entfällt
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	entfällt

#### Mindestanlagesumme

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	keine
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	500.000 EUR

#### Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	1,50 % p.a.
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	0,60 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung<sup>3)</sup>

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	0,10 % p.a.
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	0,10 % p.a.

#### Vertriebsweg

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	nicht einschlägig
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

#### Währung

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	EUR
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	EUR

#### Ertragsverwendung

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	Thesaurierung
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	Thesaurierung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	A1J16Y / DE000A1J16Y5
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	A1T6K2 / DE000A1T6K25

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3,50%

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,80%

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,10%

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>97,65</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,17</b>

**Sonstige Angaben**

**Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A**

Anteilwert	EUR	129,29
Ausgabepreis	EUR	133,82
Rücknahmepreis	EUR	129,29
Anzahl Anteile	STK	341.550

**Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B**

Anteilwert	EUR	139,31
Ausgabepreis	EUR	139,31
Rücknahmepreis	EUR	139,31
Anzahl Anteile	STK	51.944

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

**Bewertung**

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

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

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

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

**Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung**

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 28. März 2022

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung



## Wichtige Informationen für die Anteilhaber der OGAW-Sondervermögen

---

### **Änderung der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ und „Besonderen Anlagebedingungen“ der OGAW-Sondervermögen zum 18. Februar 2022**

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 3. November 2021 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen für die vorgenannten OGAW-Sondervermögen geändert.

Die Allgemeinen Anlagebedingungen wurden an das neue zwischen der BaFin und dem Bundesverband Investment und Asset Management e. V. (BVI) abgestimmte Muster (Stand Juni 2021) angepasst.

Die Änderungen in den Anlagebedingungen dienen maßgeblich der Umsetzung des Fondsstandortgesetzes und der Einführung des Liquiditätsmanagement-Tools der „Rücknahmebeschränkung“ für die vorgenannten OGAW-Sondervermögen. Dazu wurde in den Besonderen Anlagebedingungen die neue Klausel zur Bestimmung des Schwellenwertes für „Rücknahmebeschränkung“ für die OGAW-Sondervermögen aufgenommen. Zudem wurden redaktionelle Änderungen der Besonderen Anlagebedingungen vorgenommen.

Die Änderungen wurden im Bundesanzeiger bekanntgemacht und außerdem auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter [www.metzler.com](http://www.metzler.com) veröffentlicht.

Die Verkaufsprospekte und die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie die geltenden Anlagebedingungen sind auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter [www.metzler.com](http://www.metzler.com) veröffentlicht.

### **Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

### **Portfoliomanagement**

Metzler Asset Management GmbH  
Untermainanlage 1  
60329 Frankfurt am Main

### **Verwahrstelle**

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

### **Aufsichtsbehörde**

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

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

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

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