Unabhängig seit 1674

METZLER
Asset Management

Halbjahresbericht

zum 28. Februar 2025

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis

Halbjahresberichte 2

OGAW-Sondervermögen
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability 2

Weitere Informationen 13

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**55.074.664,54**	**100,19**
1. Aktien	41.662.198,41	75,79
Australien	293.842,34	0,53
Bermuda	112.284,52	0,20
Brasilien	180.053,95	0,33
Canada	988.664,79	1,80
China	550.466,82	1,00
Dänemark	622.237,72	1,13
Frankreich	2.322.160,50	4,22
Großbritannien	1.449.572,48	2,64
Hongkong	78.079,79	0,14
Indien	663.663,81	1,21
Irland	1.545.816,90	2,81
Japan	1.518.440,69	2,76
Kaimaninseln	668.253,64	1,22
Kolumbien	264.787,00	0,48
Niederlande	1.215.140,90	2,21
Norwegen	64.946,07	0,12
Österreich	97.566,00	0,18
Südafrika	96.399,54	0,18
Südkorea	368.765,27	0,67
Taiwan	911.416,96	1,66
USA	27.649.638,72	50,30
2. Anleihen	9.411.499,04	17,12
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.413.374,34	4,39
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.136.457,00	2,07
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.180.223,55	7,60
>= 10 Jahre	1.681.444,15	3,06
3. Zertifikate	2.827.024,00	5,14
EUR	2.827.024,00	5,14
4. Derivate	3.184,66	0,01
5. Bankguthaben	996.404,33	1,81
6. Sonstige Vermögensgegenstände	174.354,10	0,32
II. Verbindlichkeiten	**–106.500,25**	**–0,19**
III. Fondsvermögen	**54.968.164,29**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen						**EUR**		**53.900.721,45**	**98,06**
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**		**48.975.386,41**	**89,10**
Aktien						**EUR**		**41.662.198,41**	**75,79**
Seek Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SEK6	STK	6.050	0	0	AUD	23,980	86.774,93	0,16
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	50.500	0	0	AUD	3,520	106.322,15	0,19
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	6.800	0	0	AUD	24,770	100.745,26	0,18
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	2.700	250	4.900	CAD	112,690	203.126,38	0,37
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	20.700	650	0	CAD	46,340	640.388,54	1,17
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	5.600	0	0	CAD	19,870	74.285,33	0,14
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	1.400	0	0	CAD	75,820	70.864,54	0,13
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	7.200	200	0	DKK	644,500	622.237,72	1,13
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	950	30	0	EUR	678,600	644.670,00	1,17
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.880	130	450	EUR	286,900	826.272,00	1,50
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK	8.400	8.400	0	EUR	18,000	151.200,00	0,28
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.020	50	450	EUR	353,000	360.060,00	0,66
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	500	30	430	EUR	694,900	347.450,00	0,63
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	2.300	0	0	EUR	42,420	97.566,00	0,18
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.950	100	0	EUR	233,950	690.152,50	1,26
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	7.050	0	0	EUR	12,360	87.138,00	0,16
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.700	0	0	EUR	57,780	98.226,00	0,18
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	1.450	0	0	GBP	48,050	84.379,92	0,15
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	4.750	150	0	GBP	119,680	688.482,50	1,25
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	20.150	650	0	GBP	27,730	676.710,06	1,23
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000255360	STK	147.950	0	0	GBP	0,538	96.399,54	0,18
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	11.800	0	0	HKD	127,500	186.048,52	0,34
Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001W2	STK	38.500	0	0	HKD	21,250	101.170,45	0,18
Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg. Cons. Shares HD -,10	BMG0957L1090	STK	400.000	0	0	HKD	2,270	112.284,52	0,20
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3	STK	83.000	0	0	HKD	14,940	153.342,57	0,28
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG210961051	STK	55.000	0	0	HKD	17,740	120.656,39	0,22
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE1000009Q7	STK	43.000	0	0	HKD	23,000	122.301,09	0,22
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	162.000	0	0	HKD	4,130	82.736,87	0,15
Fosun International Ltd. Registered Shares o.N.	HK0656038673	STK	143.500	0	0	HKD	4,400	78.079,79	0,14
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	16.000	0	0	HKD	45,950	90.915,84	0,17
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	4.400	300	0	HKD	478,600	260.411,05	0,47
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	129.000	129.000	0	HKD	6,340	101.137,68	0,18
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005	STK	10.200	10.200	0	JPY	1.863,000	121.273,50	0,22
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	4.300	0	0	JPY	4.415,000	121.157,99	0,22
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004	STK	3.000	0	0	JPY	3.105,000	59.447,80	0,11
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005	STK	34.100	34.100	0	JPY	798,900	173.860,01	0,32
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	STK	13.000	0	0	JPY	1.906,500	158.173,26	0,29
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	200	0	0	JPY	59.410,000	75.830,24	0,14
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007	STK	8.300	0	0	JPY	1.008,000	53.393,89	0,10
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	4.100	0	0	JPY	3.329,000	87.106,50	0,16
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	21.200	0	0	JPY	430,100	58.191,32	0,11
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009	STK	5.500	0	0	JPY	3.088,000	108.390,91	0,20
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	5.500	5.500	1.100	JPY	3.739,000	131.241,46	0,24
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	4.600	0	0	JPY	2.753,500	80.834,32	0,15

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK	7.900	0	0	JPY	2.618,500	132.017,82	0,24
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	3.100	0	0	JPY	3.278,000	64.852,03	0,12
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	5.400	0	0	JPY	2.689,000	92.669,64	0,17
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	2.950	0	0	NOK	257,400	64.946,07	0,12
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	4.330	180	650	USD	209,030	870.372,06	1,58
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.000	0	0	USD	99,860	96.028,46	0,17
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0000687663	STK	3.350	3.350	0	USD	103,100	332.132,90	0,60
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	850	0	0	USD	102,260	83.585,92	0,15
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000	STK	3.500	0	0	USD	37,100	124.867,78	0,23
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	10.600	350	0	USD	170,280	1.735.713,05	3,16
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	7.800	250	700	USD	212,280	1.592.253,10	2,90
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	10.400	350	0	USD	66,600	666.064,04	1,21
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	6.400	200	0	USD	241,840	1.488.389,27	2,71
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	240	20	0	USD	3.493,010	806.156,75	1,47
Banco Bradesco S.A BBD Reg.Pfd Shs 2004(Sp.ADRs)/1 oN	US0594603039	STK	44.800	0	0	USD	1,950	84.008,08	0,15
Bancolombia S.A. Reg.Prf.Shs(Sp.ADRs)/4 KP 500	US05968L1026	STK	6.600	0	0	USD	41,720	264.787,00	0,48
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	7.150	0	0	USD	46,100	316.967,98	0,58
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	230	0	0	USD	513,830	113.646,41	0,21
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	150	5	30	USD	5.016,010	723.532,55	1,32
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	3.650	2.850	0	USD	199,430	699.989,90	1,27
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	2.980	80	0	USD	241,220	691.254,54	1,26
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	900	0	0	USD	200,550	173.569,57	0,32
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	600	50	1.400	USD	343,950	198.451,77	0,36
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	750	0	0	USD	228,560	164.842,77	0,30
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	4.350	4.350	1.050	USD	207,500	867.992,11	1,58
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	4.250	0	0	USD	45,770	187.058,85	0,34
Cosan S.A. Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/4 o.N.	US22113B1035	STK	6.750	0	0	USD	4,810	31.221,75	0,06
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	3.000	100	0	USD	207,760	599.365,32	1,09
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	1.750	0	0	USD	38,110	64.133,57	0,12
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	130	0	0	USD	920,630	115.089,82	0,21
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	2.750	0	0	USD	57,600	152.322,34	0,28
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	3.000	0	0	USD	54,070	155.986,15	0,28
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	900	50	300	USD	498,320	431.279,93	0,78
Gerdau S.A. Reg. Pfd Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US3737371050	STK	23.820	0	0	USD	2,830	64.824,12	0,12
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	250	0	0	USD	622,290	149.603,33	0,27
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	11.200	400	0	USD	61,620	663.663,81	1,21
HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	US4039491000	STK	1.600	0	0	USD	35,270	54.266,76	0,10
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	4.800	300	150	USD	264,650	1.221.579,00	2,22
KB Financial Group Inc. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 SW 5000	US48241A1051	STK	2.800	0	0	USD	54,320	146.260,22	0,27
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	9.250	0	0	USD	17,320	154.062,89	0,28
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095	STK	5.000	0	0	USD	22,100	106.260,22	0,19
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	1.700	50	0	USD	467,050	763.520,53	1,39
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	750	0	0	USD	150,180	108.313,30	0,20
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	3.150	100	0	USD	237,840	720.450,04	1,31
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.800	150	100	USD	576,310	997.555,53	1,81

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Meta Platforms Inc.									
Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	800	25	0	USD	668,200	514.049,43	0,94
Microsoft Corp.									
Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	5.500	150	0	USD	396,990	2.099.668,24	3,82
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	1.100	0	0	USD	133,110	140.802,96	0,26
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	270	0	0	USD	980,560	254.592,94	0,46
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	12.200	950	0	USD	124,920	1.465.548,61	2,67
Old Dominion Freight Line Inc.									
Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	1.650	1.650	0	USD	176,500	280.050,97	0,51
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	1.250	0	0	USD	100,390	120.672,66	0,22
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	4.200	150	0	USD	153,470	619.842,29	1,13
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	1.000	0	0	USD	129,690	124.713,91	0,23
PNC Financial Services Group									
Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	750	0	0	USD	191,920	138.417,16	0,25
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	700	0	0	USD	157,170	105.797,67	0,19
Regions Financial Corp.									
Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	5.250	0	0	USD	23,710	119.701,41	0,22
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	1.648	50	0	USD	533,740	845.853,95	1,54
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	1.450	1.000	0	USD	297,850	415.311,57	0,76
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	1.150	1.150	0	USD	362,270	400.625,54	0,73
Shinhan Financial Group Co.Ltd									
Reg. Shares (ADRs)/1 SW 5000	US8245961003	STK	3.300	0	650	USD	31,950	101.389,56	0,18
Steel Dynamics Inc.									
Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	850	0	0	USD	135,070	110.404,37	0,20
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	1.050	50	0	USD	457,280	461.721,32	0,84
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co									
Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	5.250	230	1.530	USD	180,530	911.416,96	1,66
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.450	0	0	USD	292,980	408.521,01	0,74
Trane Technologies PLC									
Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	2.300	50	0	USD	353,700	782.296,37	1,42
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	4.000	0	0	USD	46,350	178.286,37	0,32
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	2.550	0	0	USD	46,900	115.006,25	0,21
UnitedHealth Group Inc.									
Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	1.140	40	700	USD	474,960	520.679,30	0,95
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	800	0	0	USD	130,730	100.571,21	0,18
Vertex Pharmaceuticals Inc.									
Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	1.250	1.250	0	USD	479,790	576.726,13	1,05
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	550	0	0	USD	362,710	191.836,23	0,35
Walt Disney Co., The									
Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.500	0	0	USD	113,800	164.150,40	0,30
Westlake Corp. Registered Shares DL -,01	US9604131022	STK	700	0	0	USD	112,300	75.593,81	0,14
Woori Financial Group Inc.									
Reg.Shs (Spons. ADRs)/3 o.N.	US9810641087	STK	3.700	0	0	USD	34,040	121.115,49	0,22
Yum China Hldgs Inc.									
Registered Shares DL-,01	US98850P1093	STK	3.450	0	0	USD	49,410	163.923,93	0,30
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.900	150	2.150	USD	167,240	305.564,00	0,56
Verzinsliche Wertpapiere						**EUR**		**4.486.164,00**	**8,16**
1,2500 % Bundesrep.Deutschland									
Anl.v.2017 (2048)	DE0001102432	EUR	600	0	300	%	75,468	452.808,00	0,82
2,1000 % Bundesrep.Deutschland									
Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622	EUR	500	0	0	%	99,918	499.590,00	0,91
2,6000 % Bundesrep.Deutschland									
Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	EUR	1.100	300	0	%	102,097	1.123.067,00	2,04
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3	EUR	500	0	200	%	93,860	469.300,00	0,85
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	EUR	630	0	300	%	101,090	636.867,00	1,16
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(49)	FR001400NEF3	EUR	300	0	100	%	90,334	271.002,00	0,49
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2024(34)	ES0000012N35	EUR	1.000	1.000	0	%	103,353	1.033.530,00	1,88
Zertifikate						**EUR**		**2.827.024,00**	**5,14**
Amundi Physical Metals PLC									
ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	12.450	0	4.150	EUR	108,652	1.352.717,40	2,46
Invesco Physical Markets PLC									
O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	5.590	0	1.250	EUR	263,740	1.474.306,60	2,68

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**EUR**		**4.925.335,04**	**8,96**
Verzinsliche Wertpapiere						**EUR**		**4.925.335,04**	**8,96**
3,8750 % United States of America DL-Bonds 2023(43)	US912810TQ13	USD	350	0	0	%	92,313	310.696,94	0,57
0,6250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 22(32)	US91282CEZ05	USD	1.600	1.600	0	%	93,002	1.554.326,55	2,83
2,8750 % United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SH23	USD	900	200	0	%	74,750	646.937,21	1,18
4,1250 % United States of America DL-Notes 2022(27)	US91282CFU09	USD	2.500	0	500	%	100,387	2.413.374,34	4,39
Summe Wertpapiervermögen [1]						**EUR**		**53.900.721,45**	**98,06**

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

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate				**EUR**		**3.184,66**	**0,01**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							
Zins-Derivate				**EUR**		**–10.728,20**	**–0,02**
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte				**EUR**		**–10.728,20**	**–0,02**
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 18.06.25 CBOT	362	USD	–1.700.000			–10.728,20	–0,02
Devisen-Derivate				**EUR**		**13.912,86**	**0,03**
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				**EUR**		**13.912,86**	**0,03**
Offene Positionen							
USD/EUR 8,8 Mio.	OTC					13.912,86	0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				**EUR**		**996.404,33**	**1,81**
Bankguthaben				**EUR**		**996.404,33**	**1,81**
EUR-Guthaben bei:							
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		EUR	886.089,96	%	100,000	886.089,96	1,61
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		AUD	44.044,02	%	100,000	26.343,69	0,05
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		CAD	2.808,91	%	100,000	1.875,23	0,00
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		CHF	1.698,98	%	100,000	1.811,09	0,00
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		GBP	19.702,18	%	100,000	23.861,18	0,04
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		JPY	4.029.725,00	%	100,000	25.717,47	0,05
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG		USD	31.930,87	%	100,000	30.705,71	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände				**EUR**		**174.354,10**	**0,32**
Zinsansprüche		EUR	87.248,28			87.248,28	0,16
Dividendenansprüche		EUR	40.071,81			40.071,81	0,07
Quellensteueransprüche		EUR	5.386,94			5.386,94	0,01
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	30.651,99			30.651,99	0,06
Variation Margin		EUR	10.728,20			10.728,20	0,02
Sonstige Forderungen		EUR	266,88			266,88	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				**EUR**		**–106.500,25**	**–0,19**
Verwaltungsvergütung		EUR	–56.920,05			–56.920,05	–0,10
Verwahrstellenvergütung		EUR	–4.261,12			–4.261,12	–0,01
Depotgebühren		EUR	–45.319,08			–45.319,08	–0,08
Fondsvermögen				**EUR**		**54.968.164,29**	**100,00**[2]

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A		
Anteilwert	EUR	150,07
Ausgabepreis	EUR	155,32
Rücknahmepreis	EUR	150,07
Anzahl Anteile	STK	299.450
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B		
Anteilwert	EUR	165,75
Ausgabepreis	EUR	165,75
Rücknahmepreis	EUR	165,75
Anzahl Anteile	STK	60.513

2) 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 28.02.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6719000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4979000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9381000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4576000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8257000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0866000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	156,6921000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,6917000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0399000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

362	Chicago Board of Trade
OTC	Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	0	1.050	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	0	750	
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	0	8.900	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.2022(27)	DE0001141869	EUR	0	1.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): S+P 500, STXE 600 PR.EUR)		EUR			1.039,65
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			768,56
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)		EUR			2.710,90
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			8.352
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			15.967

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[1]	
(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[2]	
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	1,50 % p.a.
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	0,60 % p.a.
Verwahrstellenvergütung[3]	
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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		**98,06**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		**0,01**

Sonstige Angaben

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A		
Anteilwert	EUR	150,07
Ausgabepreis	EUR	155,32
Rücknahmepreis	EUR	150,07
Anzahl Anteile	STK	299.450
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B		
Anteilwert	EUR	165,75
Ausgabepreis	EUR	165,75
Rücknahmepreis	EUR	165,75
Anzahl Anteile	STK	60.513

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 28. März 2025

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Portfoliomanagement

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

Aufsichtsbehörde

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

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

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