

METZLER

Asset Management

Halbjahresberichte

zum 28. Februar 2023

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Basisportfolio 1

Metzler Basisportfolio 2

Metzler Basisportfolio 3

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis 1

Halbjahresberichte	2
OGAW-Sondervermögen	
Metzler Basisportfolio 1	2
Metzler Basisportfolio 2	9
Metzler Basisportfolio 3	16
Wichtige Informationen für die Anteilinhaber der OGAW-Sondervermögen	23
Weitere Informationen	24

2 Metzler Basisportfolio 1 Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	145.691.407,00	100,00
1. Anleihen	142.841.236,70	98,05
< 1 Jahr	37.061.788,50	25,44
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	74.906.076,20	51,42
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	30.873.372,00	21,19
2. Bankguthaben	2.271.778,62	1,56
3. Sonstige Vermögensgegenstände	578.391,68	0,40
II. Verbindlichkeiten	-3.803,04	0,00
III. Fondsvermögen	145.687.603,96	100,00

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	142.841.236,70	98,05
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	124.738.706,70	85,62
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	124.738.706,70	85,62
2,3080 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2018(2023)	DE000A14JY47	EUR	2.250	0	0	% 100,001	2.250.022,50	1,54
2,9570 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZQ0	EUR	2.000	0	0	% 101,489	2.029.780,00	1,39
3,7570 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	3.500	0	0	% 102,218	3.577.630,00	2,46
3,8780 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	6.000	0	0	% 103,346	6.200.760,00	4,26
2,6780 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2023)A.494	DE000A2AAPN5	EUR	4.000	0	0	% 100,320	4.012.800,00	2,75
2,9880 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2025)A.525	DE000A289LB4	EUR	2.500	0	0	% 101,727	2.543.175,00	1,75
2,9840 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	2.000	0	2.000	% 102,316	2.046.320,00	1,40
2,5380 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	3.000	0	0	% 102,770	3.083.100,00	2,12
2,4620 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2027)A.539	DE000A3H2Y99	EUR	2.000	0	0	% 102,072	2.041.440,00	1,40
0,2500 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2025)Ausg.465	DE000A14J3F7	EUR	1.000	0	0	% 93,340	933.400,00	0,64
3,1980 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.18(23)	DE000A2AAWH3	EUR	700	0	0	% 100,400	702.800,00	0,48
3,0650 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.19(23)	DE000A2AAWK7	EUR	4.000	0	0	% 100,085	4.003.400,00	2,75
3,3830 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25)	DE000A3E5SH3	EUR	3.500	0	0	% 101,964	3.568.740,00	2,45
1,1250 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.196 v.14(24)	DE000A11QJZ6	EUR	2.000	0	0	% 96,241	1.924.820,00	1,32
0,0100 % Erste Abwicklungsanstalt IHS-MTN v.20(23)	DE000EAA0541	EUR	2.500	0	0	% 97,848	2.446.200,00	1,68
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1489409679	EUR	2.000	0	0	% 98,166	1.963.320,00	1,35
3,8030 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	4.600	0	0	% 102,108	4.696.968,00	3,22
3,7570 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	2.500	500	0	% 103,435	2.585.875,00	1,77
4,0020 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	6.000	1.000	0	% 103,422	6.205.320,00	4,26
0,2500 % Hessen, Land Schatzanw. S.1512 v.2015(2025)	DE000A1RQCP0	EUR	760	0	0	% 93,067	707.309,20	0,49
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2011 v.2020(2024)	DE000A1RQD19	EUR	900	0	0	% 94,856	853.704,00	0,59
2,7970 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.191 v.18(23)	DE000A2GSEF4	EUR	2.500	0	0	% 100,022	2.500.550,00	1,72
4,1820 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	5.500	0	0	% 104,078	5.724.290,00	3,93
3,6600 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.223 v.22(26)	DE000A289KP6	EUR	3.000	3.000	0	% 103,955	3.118.650,00	2,14
1,1250 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.46 v.2014(2024)	DE000A13R889	EUR	1.000	0	0	% 96,356	963.560,00	0,66
2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2018(2023)	DE000A2GSNU4	EUR	1.000	0	1.500	% 100,001	1.000.010,00	0,69
4,5090 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3158 v.20(23)	DE000A2E4UK7	EUR	2.700	0	0	% 100,598	2.716.146,00	1,86
3,9660 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3160 v.20(23)	DE000A2E4UM3	EUR	3.500	0	0	% 101,099	3.538.465,00	2,43
4,1780 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	3.000	0	0	% 106,088	3.182.640,00	2,18
4,9470 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	3.500	0	0	% 105,040	3.676.400,00	2,52

4 Metzler Basisportfolio 1 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1144 v.14(24)	DE000LFA1446	EUR	2.000	0	0	% 98,543	1.970.860,00	1,35
1,2500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1147 v.14(24)	DE000LFA1479	EUR	3.000	0	0	% 96,439	2.893.170,00	1,99
0,5000 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1172 v.18(23)	DE000LFA1727	EUR	1.500	0	0	% 99,803	1.497.045,00	1,03
2,4430 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583	DE000A12T9W9	EUR	4.500	0	0	% 100,118	4.505.310,00	3,09
0,0500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(23) Ausg.874	DE000A2GSD76	EUR	1.000	0	0	% 98,348	983.480,00	0,68
2,9230 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1324	DE000NRW0FT5	EUR	3.500	0	0	% 100,426	3.514.910,00	2,41
2,3980 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330	DE000NRW0FZ2	EUR	2.500	0	0	% 100,204	2.505.100,00	1,72
3,8740 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2020(2023)	DE000RLP1239	EUR	4.000	0	0	% 100,284	4.011.360,00	2,75
4,3180 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1312	EUR	3.500	0	0	% 102,036	3.571.260,00	2,45
4,6980 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1296	EUR	4.500	0	0	% 102,453	4.610.385,00	3,16
3,1140 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.2 v. 21(25)	DE000A289KC4	EUR	4.500	500	0	% 101,525	4.568.625,00	3,14
1,8930 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26)	DE000A289J82	EUR	2.350	0	0	% 102,522	2.409.267,00	1,65
2,5180 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2	DE000SHFM436	EUR	1.000	0	0	% 100,094	1.000.940,00	0,69
0,3750 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.18(24) A.1	DE000SHFM626	EUR	2.000	0	0	% 94,970	1.899.400,00	1,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	18.102.530,00	12,43
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	18.102.530,00	12,43
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/09 f.20.09.23	DE0001030880	EUR	4.000	4.000	0	% 98,362	3.934.480,00	2,70
2,6720 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	5.000	0	0	% 101,915	5.095.750,00	3,50
3,2400 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	4.000	0	0	% 101,266	4.050.640,00	2,78
3,1930 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(23)	DE000A2TR133	EUR	1.500	0	0	% 100,114	1.501.710,00	1,03
2,9930 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(24)	DE000A2TR141	EUR	3.500	500	0	% 100,570	3.519.950,00	2,42
Summe Wertpapiervermögen						EUR	142.841.236,70	98,05

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR	2.271.778,62	1,56
Bankguthaben			EUR	2.271.778,62	1,56
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	2.271.778,62	% 100,000	2.271.778,62	1,56
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	578.391,68	0,40
Zinsansprüche	EUR	578.391,68		578.391,68	0,40
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.803,04	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.398,20		-1.398,20	0,00
Lagerstellenkosten	EUR	-2.404,84		-2.404,84	0,00
Fondsvermögen			EUR	145.687.603,96	100,00¹⁾
Metzler Basisportfolio 1B					
Anteilwert			EUR	97,19	
Ausgabepreis			EUR	102,05	
Rücknahmepreis			EUR	97,19	
Anzahl Anteile			STK	1.499.000	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

6 Metzler Basisportfolio 1 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
Nichtnotierte Wertpapiere¹⁾				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,3350 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2023)	DE000A14JZC0	EUR	0	4.000
0,9180 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.17(22)	DE000A2AAWE0	EUR	0	2.000
1,6540 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.211 v.20(22)	DE000A2YN082	EUR	0	4.000
2,3080 % NRW.BANK FLR-MTN-IHS Ausg.2JE v.18(23)	DE000NWB2JE3	EUR	0	4.500
1,4760 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.15(23) A.1	DE000SHFM451	EUR	0	2.000

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Metzler Basisportfolio 1B

Anteilwert	EUR	97,19
Ausgabepreis	EUR	102,05
Rücknahmepreis	EUR	97,19
Anzahl Anteile	STK	1.499.000

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.

Infolge des Krieges zwischen Russland und der Ukraine und der damit verbundenen Sanktionen kann es zu massiven Verwerfungen an allen Kapitalmärkten und somit zu besonderen Bewertungsunsicherheiten kommen.

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 2023

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	145.641.916,51	100,00
1. Anleihen	142.704.995,66	97,99
< 1 Jahr	36.961.147,50	25,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	74.921.737,16	51,44
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	30.822.111,00	21,16
2. Bankguthaben	2.360.319,32	1,62
3. Sonstige Vermögensgegenstände	576.601,53	0,40
II. Verbindlichkeiten	-3.809,19	0,00
III. Fondsvermögen	145.638.107,32	100,00

10 Metzler Basisportfolio 2 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	142.704.995,66	97,99
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	125.105.315,66	85,90
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	125.105.315,66	85,90
2,3080 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2018(2023)	DE000A14JY47	EUR	2.250	0	0	% 100,001	2.250.022,50	1,54
2,9570 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZQ0	EUR	2.000	0	0	% 101,489	2.029.780,00	1,39
3,7570 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	3.500	0	0	% 102,218	3.577.630,00	2,46
3,8780 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	6.000	0	0	% 103,346	6.200.760,00	4,26
2,6780 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2023)A.494	DE000A2AAPN5	EUR	4.000	0	0	% 100,320	4.012.800,00	2,76
2,9880 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2025)A.525	DE000A289LB4	EUR	2.500	0	0	% 101,727	2.543.175,00	1,75
2,9840 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	2.000	0	2.000	% 102,316	2.046.320,00	1,41
2,5380 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	3.000	0	0	% 102,770	3.083.100,00	2,12
2,4620 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2027)A.539	DE000A3H2Y99	EUR	2.000	0	0	% 102,072	2.041.440,00	1,40
0,2500 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2025)Ausg.465	DE000A14J3F7	EUR	1.078	0	0	% 93,340	1.006.205,20	0,69
3,0650 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.19(23)	DE000A2AAWK7	EUR	4.000	0	0	% 100,085	4.003.400,00	2,75
3,3830 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25)	DE000A3E5SH3	EUR	3.500	0	0	% 101,964	3.568.740,00	2,45
0,0100 % Erste Abwicklungsanstalt IHS-MTN v.20(23)	DE000EAA0541	EUR	2.400	0	0	% 97,848	2.348.352,00	1,61
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1489409679	EUR	2.000	0	0	% 98,166	1.963.320,00	1,35
3,8030 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	4.600	0	0	% 102,108	4.696.968,00	3,23
3,7570 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	2.500	500	0	% 103,435	2.585.875,00	1,78
4,0020 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	6.000	1.000	0	% 103,422	6.205.320,00	4,26
0,5000 % Hessen, Land Schatzanw. S.1509 v.2015(2025)	DE000A1RQCL9	EUR	1.700	0	0	% 94,366	1.604.222,00	1,10
0,2500 % Hessen, Land Schatzanw. S.1512 v.2015(2025)	DE000A1RQCP0	EUR	760	0	0	% 93,067	707.309,20	0,49
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2011 v.2020(2024)	DE000A1RQD19	EUR	946	0	0	% 94,856	897.337,76	0,62
2,7970 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.191 v.18(23)	DE000A2GSEF4	EUR	2.500	0	0	% 100,022	2.500.550,00	1,72
4,1820 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	5.500	0	0	% 104,078	5.724.290,00	3,93
3,6600 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.223 v.22(26)	DE000A289KP6	EUR	3.000	3.000	0	% 103,955	3.118.650,00	2,14
1,1250 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.46 v.2014(2024)	DE000A13R889	EUR	1.750	0	0	% 96,356	1.686.230,00	1,16
2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2018(2023)	DE000A2GSNU4	EUR	1.700	0	800	% 100,001	1.700.017,00	1,17
4,5090 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3158 v.20(23)	DE000A2E4UK7	EUR	2.700	0	0	% 100,598	2.716.146,00	1,86
3,9660 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3160 v.20(23)	DE000A2E4UM3	EUR	3.500	0	0	% 101,099	3.538.465,00	2,43
4,1780 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	3.000	0	0	% 106,088	3.182.640,00	2,19
4,9470 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	3.500	0	0	% 105,040	3.676.400,00	2,52
2,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schw.R.1144 v.14(24)	DE000LFA1446	EUR	2.000	0	0	% 98,543	1.970.860,00	1,35

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
1,2500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1147 v.14(24)	DE000LFA1479	EUR	3.000	0	0	% 96,439	2.893.170,00	1,99
0,5000 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1172 v.18(23)	DE000LFA1727	EUR	1.500	0	0	% 99,803	1.497.045,00	1,03
2,4430 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583	DE000A12T9W9	EUR	4.500	0	0	% 100,118	4.505.310,00	3,09
0,0500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(23) Ausg.874	DE000A2GSD76	EUR	1.000	0	0	% 98,348	983.480,00	0,68
2,9230 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1324	DE000NRW0FT5	EUR	3.500	0	0	% 100,426	3.514.910,00	2,41
2,3980 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330	DE000NRW0FZ2	EUR	2.500	0	0	% 100,204	2.505.100,00	1,72
3,8740 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2020(2023)	DE000RLP1239	EUR	4.000	0	0	% 100,284	4.011.360,00	2,75
4,6980 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1296	EUR	4.500	0	0	% 102,453	4.610.385,00	3,17
4,3180 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1312	EUR	3.500	0	0	% 102,036	3.571.260,00	2,45
3,1140 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.2 v. 21(25)	DE000A289KC4	EUR	4.500	500	0	% 101,525	4.568.625,00	3,14
1,8930 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26)	DE000A289J82	EUR	2.300	0	0	% 102,522	2.358.006,00	1,62
2,5180 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2	DE000SHFM436	EUR	1.000	0	0	% 100,094	1.000.940,00	0,69
0,3750 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.18(24) A.1	DE000SHFM626	EUR	2.000	0	0	% 94,970	1.899.400,00	1,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	17.599.680,00	12,08
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	17.599.680,00	12,08
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/09 f.20.09.23	DE0001030880	EUR	4.000	4.000	0	% 98,362	3.934.480,00	2,70
2,6720 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	5.000	0	0	% 101,915	5.095.750,00	3,50
3,2400 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	4.000	0	0	% 101,266	4.050.640,00	2,78
3,1930 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(23)	DE000A2TR133	EUR	1.500	0	0	% 100,114	1.501.710,00	1,03
2,9930 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(24)	DE000A2TR141	EUR	3.000	0	0	% 100,570	3.017.100,00	2,07
Summe Wertpapiervermögen						EUR	142.704.995,66	97,99

12 Metzler Basisportfolio 2 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR	2.360.319,32	1,62
Bankguthaben			EUR	2.360.319,32	1,62
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	2.360.319,32	% 100,000	2.360.319,32	1,62
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	576.601,53	0,40
Zinsansprüche	EUR	576.601,53		576.601,53	0,40
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.809,19	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.397,86		-1.397,86	0,00
Lagerstellenkosten	EUR	-2.411,33		-2.411,33	0,00
Fondsvermögen			EUR	145.638.107,32	100,00¹⁾
Metzler Basisportfolio 2B					
Anteilwert			EUR	97,16	
Ausgabepreis			EUR	102,02	
Rücknahmepreis			EUR	97,16	
Anzahl Anteile			STK	1.499.000	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere¹⁾				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,3350 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2023)	DE000A14JZC0	EUR	0	4.000
0,9180 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.17(22)	DE000A2AAWE0	EUR	0	2.000
1,6540 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.211 v.20(22)	DE000A2YN082	EUR	0	3.500
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(22) Reihe 1449	DE000NRW0KS7	EUR	0	1.100
2,3080 % NRW.BANK FLR-MTN-IHS Ausg.2JE v.18(23)	DE000NWB2JE3	EUR	0	4.500
1,4760 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.15(23) A.1	DE000SHFM451	EUR	0	2.000

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

14 Metzler Basisportfolio 2
Halbjahresbericht

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Metzler Basisportfolio 2B

Anteilwert	EUR	97,16
Ausgabepreis	EUR	102,02
Rücknahmepreis	EUR	97,16
Anzahl Anteile	STK	1.499.000

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.

Infolge des Krieges zwischen Russland und der Ukraine und der damit verbundenen Sanktionen kann es zu massiven Verwerfungen an allen Kapitalmärkten und somit zu besonderen Bewertungsunsicherheiten kommen.

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 2023

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	145.413.211,94	100,00
1. Anleihen	142.520.105,50	98,01
< 1 Jahr	36.103.136,50	24,83
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	76.120.924,00	52,35
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	30.296.045,00	20,83
2. Bankguthaben	2.334.431,04	1,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände	558.675,40	0,38
II. Verbindlichkeiten	-3.803,36	0,00
III. Fondsvermögen	145.409.408,58	100,00

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	142.520.105,50	98,01
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	124.518.145,50	85,63
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	124.518.145,50	85,63
2,9830 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZJ5	EUR	1.500	0	0	% 101,031	1.515.465,00	1,04
2,9570 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZQ0	EUR	3.000	0	0	% 101,489	3.044.670,00	2,09
3,7570 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	5.000	0	0	% 102,218	5.110.900,00	3,51
3,8780 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	6.000	0	0	% 103,346	6.200.760,00	4,26
2,6780 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2023)A.494	DE000A2AAPN5	EUR	4.000	0	0	% 100,320	4.012.800,00	2,76
2,9880 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2025)A.525	DE000A289LB4	EUR	2.500	0	0	% 101,727	2.543.175,00	1,75
2,9840 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	2.500	0	500	% 102,316	2.557.900,00	1,76
2,5380 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	3.000	0	0	% 102,770	3.083.100,00	2,12
2,4620 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2027)A.539	DE000A3H2Y99	EUR	3.000	0	0	% 102,072	3.062.160,00	2,11
0,2500 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2025)Ausg.465	DE000A14J3F7	EUR	1.000	0	0	% 93,340	933.400,00	0,64
3,1980 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.18(23)	DE000A2AAWH3	EUR	2.000	0	0	% 100,400	2.008.000,00	1,38
3,0650 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.19(23)	DE000A2AAWK7	EUR	1.500	0	0	% 100,085	1.501.275,00	1,03
3,3830 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25)	DE000A3E5SH3	EUR	3.500	0	0	% 101,964	3.568.740,00	2,45
0,0100 % Erste Abwicklungsanstalt IHS-MTN v.20(23)	DE000EAA0541	EUR	2.400	0	0	% 97,848	2.348.352,00	1,61
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1489409679	EUR	2.000	0	0	% 98,166	1.963.320,00	1,35
3,8030 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	4.500	0	0	% 102,108	4.594.860,00	3,16
3,7570 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	2.800	0	0	% 103,435	2.896.180,00	1,99
4,0020 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	6.000	1.000	0	% 103,422	6.205.320,00	4,27
0,5000 % Hessen, Land S chatzanw. S.1509 v.2015(2025)	DE000A1RQCL9	EUR	1.700	0	0	% 94,366	1.604.222,00	1,10
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2011 v.2020(2024)	DE000A1RQD19	EUR	900	0	0	% 94,856	853.704,00	0,59
2,7970 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.191 v.18(23)	DE000A2GSEF4	EUR	500	0	0	% 100,022	500.110,00	0,34
4,1820 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	5.500	0	0	% 104,078	5.724.290,00	3,94
3,6600 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.223 v.22(26)	DE000A289KP6	EUR	3.500	3.500	0	% 103,955	3.638.425,00	2,50
1,1250 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.46 v.2014(2024)	DE000A13R889	EUR	1.750	0	0	% 96,356	1.686.230,00	1,16
2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2018(2023)	DE000A2GSNU4	EUR	1.900	0	600	% 100,001	1.900.019,00	1,31
4,5090 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3158 v.20(23)	DE000A2E4UK7	EUR	2.500	0	0	% 100,598	2.514.950,00	1,73
3,9660 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3160 v.20(23)	DE000A2E4UM3	EUR	3.500	0	0	% 101,099	3.538.465,00	2,43
4,1780 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	2.500	0	0	% 106,088	2.652.200,00	1,82
4,9470 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	3.000	0	0	% 105,040	3.151.200,00	2,17
2,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schw.R.1144 v.14(24)	DE000LFA1446	EUR	2.000	0	0	% 98,543	1.970.860,00	1,36

18 Metzler Basisportfolio 3 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
1,2500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1147 v.14(24)	DE000LFA1479	EUR	3.000	0	0	% 96,439	2.893.170,00	1,99
0,5000 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1172 v.18(23)	DE000LFA1727	EUR	1.000	0	0	% 99,803	998.030,00	0,69
2,4430 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583	DE000A12T9W9	EUR	4.500	0	0	% 100,118	4.505.310,00	3,10
0,0500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(23) Ausg.874	DE000A2GSD76	EUR	1.000	0	0	% 98,348	983.480,00	0,68
2,9230 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1324	DE000NRW0FT5	EUR	2.300	0	0	% 100,426	2.309.798,00	1,59
2,3980 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330	DE000NRW0FZ2	EUR	2.000	1.000	0	% 100,204	2.004.080,00	1,38
0,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.15(23) Reihe 1387	DE000NRW0HT1	EUR	2.000	0	0	% 98,184	1.963.680,00	1,35
0,1250 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.18G v.18(23)	DE000NWB18G9	EUR	2.750	0	0	% 99,053	2.723.957,50	1,87
3,8740 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2020(2023)	DE000RLP1239	EUR	3.700	0	0	% 100,284	3.710.508,00	2,55
4,6980 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1296	EUR	4.100	0	0	% 102,453	4.200.573,00	2,89
4,3180 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1312	EUR	3.500	0	0	% 102,036	3.571.260,00	2,46
3,1140 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.2 v. 21(25)	DE000A289KC4	EUR	4.500	500	0	% 101,525	4.568.625,00	3,14
2,5180 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2	DE000SHFM436	EUR	1.300	700	0	% 100,094	1.301.222,00	0,89
0,3750 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.18(24) A.1	DE000SHFM626	EUR	2.000	0	0	% 94,970	1.899.400,00	1,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	18.001.960,00	12,38
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	18.001.960,00	12,38
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/09 f.20.09.23	DE0001030880	EUR	4.000	4.000	0	% 98,362	3.934.480,00	2,71
2,6720 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	5.000	0	0	% 101,915	5.095.750,00	3,50
3,2400 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	4.000	0	0	% 101,266	4.050.640,00	2,79
3,1930 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(23)	DE000A2TR133	EUR	1.500	0	0	% 100,114	1.501.710,00	1,03
2,9930 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(24)	DE000A2TR141	EUR	3.400	0	0	% 100,570	3.419.380,00	2,35
Summe Wertpapiervermögen						EUR	142.520.105,50	98,01

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR	2.334.431,04	1,61
Bankguthaben			EUR	2.334.431,04	1,61
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	2.334.431,04	% 100,000	2.334.431,04	1,61
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	558.675,40	0,38
Zinsansprüche	EUR	558.675,40		558.675,40	0,38
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.803,36	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.395,57		-1.395,57	0,00
Lagerstellenkosten	EUR	-2.407,79		-2.407,79	0,00
Fondsvermögen			EUR	145.409.408,58	100,00¹⁾
Metzler Basisportfolio 3B					
Anteilwert			EUR	97,00	
Ausgabepreis			EUR	101,85	
Rücknahmepreis			EUR	97,00	
Anzahl Anteile			STK	1.499.000	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

20 Metzler Basisportfolio 3 Halbjahresbericht

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,3080 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2018(2023)	DE000A14JY47	EUR	0	2.500
Nichtnotierte Wertpapiere¹⁾				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,9180 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.17(22)	DE000A2AAWE0	EUR	0	3.100
1,6540 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.211 v.20(22)	DE000A2YN082	EUR	0	4.000
0,0500 % Niedersachsen, Land Landesch.v.17(22) Ausg.876	DE000A2E4HV1	EUR	0	1.000
2,3080 % NRW.BANK FLR-MTN-IHS Ausg.2JE v.18(23)	DE000NWB2JE3	EUR	0	5.000
1,4760 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.15(23) A.1	DE000SHFM451	EUR	0	5.000

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Metzler Basisportfolio 3B

Anteilwert	EUR	97,00
Ausgabepreis	EUR	101,85
Rücknahmepreis	EUR	97,00
Anzahl Anteile	STK	1.499.000

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.

Infolge des Krieges zwischen Russland und der Ukraine und der damit verbundenen Sanktionen kann es zu massiven Verwerfungen an allen Kapitalmärkten und somit zu besonderen Bewertungsunsicherheiten kommen.

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 2023

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Änderung der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ und „Besonderen Anlagebedingungen“ der OGAW-Sondervermögen zum 1. Januar 2023

Mit Wirkung zum 1. Januar 2023 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen für die vorgenannten OGAW-Sondervermögen geändert.

Die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen wurden redaktionell an die Rechtslage ab 1. Januar 2023 im Sinne der PRIIPs-Verordnung angepasst, indem die „wesentlichen Anlegerinformationen“ durch das „Basisinformationsblatt“ ersetzt wurden.

Gemäß Artikel 32 Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (PRIIPs-Verordnung) wurde ab dem 1. Januar 2023 jeweils ein „Basisinformationsblatt“ für die vorgenannten OGAW-Sondervermögen erstellt. Dafür entfällt ab diesem Datum die Pflicht für Kapitalverwaltungsgesellschaften zur Erstellung wesentlicher Anlegerinformationen gemäß § 166 KAGB (ggfls. i.V.m. § 270 KAGB). Gemäß dem neu eingeführten Artikel 82a Richtlinie 2009/65/EG (OGAW-Richtlinie) wird ein „Basisinformationsblatt“, das die Anforderungen der PRIIPs-Verordnung erfüllt, als gleichwertig mit den wesentlichen Anlegerinformationen angesehen.

Die Änderungen wurden im Bundesanzeiger bekanntgemacht und außerdem auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter www.metzler.com/basisportfolios im Bereich Asset Management unter dem Stichwort „Fondspreise & Dokumente“ veröffentlicht.

Die Verkaufsprospekte und die Basisinformationsblätter sowie die geltenden Anlagebedingungen sind auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter www.metzler.com/basisportfolios im Bereich Asset Management unter dem Stichwort „Fondspreise & Dokumente“ 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/basisportfolios. 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