

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 29. Februar 2024

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Wertsicherungsfonds 93

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis	1
--------------------	---

Halbjahresbericht	2
--------------------------------	---

OGAW-Sondervermögen	
Metzler Wertsicherungsfonds 93	2

Weitere Informationen	12
------------------------------------	----

2 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 29. Februar 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	428.035.156,58	101,00
1. Anleihen	395.070.261,00	93,22
< 1 Jahr	68.084.012,00	16,06
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	224.269.315,00	52,92
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	92.723.634,00	21,88
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.993.300,00	2,36
2. Derivate	11.451.580,71	2,70
3. Bankguthaben	4.021.164,08	0,95
4. Sonstige Vermögensgegenstände	17.492.150,79	4,13
II. Verbindlichkeiten	-4.226.553,56	-1,00
III. Fondsvermögen	423.808.603,02	100,00

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	395.070.261,00	93,22
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	350.487.459,00	82,70
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	350.487.459,00	82,70
5,0260 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZQ0	EUR	7.600	0	0	% 100,650	7.649.400,00	1,80
4,8280 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	10.900	0	0	% 101,360	11.048.240,00	2,61
5,1180 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZU2	EUR	5.300	2.000	0	% 102,632	5.439.496,00	1,28
4,8620 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	13.700	0	0	% 102,350	14.021.950,00	3,31
3,9380 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2023(2028)	DE000A14JZW8	EUR	7.700	7.700	0	% 100,132	7.710.164,00	1,82
4,0120 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.14(2024)A.452	DE000A12T9U3	EUR	2.500	0	0	% 100,009	2.500.225,00	0,59
4,4360 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2024)A.491	DE000A2AAPJ3	EUR	2.500	0	0	% 100,059	2.501.475,00	0,59
4,6420 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2025)A.525	DE000A289LB4	EUR	4.000	1.000	0	% 101,038	4.041.520,00	0,95
4,4250 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.516	DE000A2NB9X8	EUR	10.300	2.000	0	% 101,052	10.408.356,00	2,46
4,6360 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.522	DE000A289K89	EUR	9.000	0	0	% 101,423	9.128.070,00	2,15
4,6360 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523	DE000A289K97	EUR	5.500	0	0	% 102,096	5.615.280,00	1,32
4,8250 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2026)A.534	DE000A3H2Y40	EUR	8.000	0	0	% 101,932	8.154.560,00	1,92
4,6450 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25)	DE000A3E5SH3	EUR	4.000	0	0	% 101,242	4.049.680,00	0,96
4,0260 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(27)	DE000A30V6W9	EUR	4.500	0	0	% 100,149	4.506.705,00	1,06
4,0710 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(28)	DE000A3E5SR2	EUR	9.000	0	0	% 100,155	9.013.950,00	2,13
3,9010 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.24(29)	DE000A30V604	EUR	10.000	10.000	0	% 99,933	9.993.300,00	2,36
3,9580 % Bremen, Freie Hansestadt FLR-LandSchatz.A.271 v.22(28)	DE000A30V349	EUR	10.000	10.000	0	% 100,028	10.002.800,00	2,36
3,9520 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24)	XS1133551405	EUR	5.000	0	0	% 100,052	5.002.600,00	1,18
4,5980 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26)	DE000A2LQPA5	EUR	9.000	0	0	% 101,420	9.127.800,00	2,15
4,8280 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 21(27)	DE000A2LQPG2	EUR	7.000	0	0	% 102,510	7.175.700,00	1,69
4,7820 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 22(27)	DE000A2LQPM0	EUR	13.400	2.600	0	% 102,626	13.751.884,00	3,24
5,0290 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.2 22(26)	DE000A2LQPN8	EUR	5.000	1.000	0	% 101,991	5.099.550,00	1,20
4,0920 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2302 v.23(26)	DE000A1RQEJ9	EUR	12.000	2.000	0	% 100,166	12.019.920,00	2,84
3,9440 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2402 v.24(28)	DE000A1RQEQ4	EUR	17.500	17.500	0	% 100,203	17.535.525,00	4,14
5,4150 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25)	DE000A2YN090	EUR	14.000	800	0	% 102,523	14.353.220,00	3,39
4,9220 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.223 v.22(26)	DE000A289KP6	EUR	11.000	0	0	% 102,581	11.283.910,00	2,66
4,8980 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.225 v.23(28)	DE000A289KR2	EUR	9.000	500	0	% 103,493	9.314.370,00	2,20
3,9450 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.229 v.23(26)	DE000A30V240	EUR	10.000	0	0	% 100,033	10.003.300,00	2,36
5,9220 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3170 v.21(26)	DE000A3KK5Z2	EUR	7.600	1.400	0	% 104,060	7.908.560,00	1,87
5,6570 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3213 v.22(26)	DE000A3MQP67	EUR	12.000	0	0	% 103,398	12.407.760,00	2,93

4 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	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	3.500	0	0	% 98,534	3.448.690,00	0,81
3,9320 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.24(29) Aus.585	DE000A3823X1	EUR	9.000	9.000	0	% 99,916	8.992.440,00	2,12
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(25) Ausg.895	DE000A289NY2	EUR	7.000	0	0	% 95,188	6.663.160,00	1,57
4,0520 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330	DE000NRW0FZ2	EUR	4.000	0	0	% 100,066	4.002.640,00	0,94
5,9520 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1296	EUR	13.000	0	0	% 100,496	13.064.480,00	3,08
5,4200 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2021(2024)	DE000RLP1312	EUR	10.800	0	0	% 100,569	10.861.452,00	2,56
4,7290 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.2 v. 21(25)	DE000A289KC4	EUR	13.000	0	0	% 100,975	13.126.750,00	3,10
4,6560 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26)	DE000A289KD2	EUR	12.300	0	0	% 101,819	12.523.737,00	2,96
3,9370 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2	DE000SHFM436	EUR	7.000	0	0	% 100,052	7.003.640,00	1,65
4,0960 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.23(28) A.1	DE000SHFM915	EUR	10.000	10.000	0	% 100,312	10.031.200,00	2,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	44.582.802,00	10,52
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	44.582.802,00	10,52
4,6640 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.16 v.20(25)	DE000A2TR158	EUR	14.400	800	0	% 100,938	14.535.072,00	3,43
4,5840 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	9.000	0	0	% 100,495	9.044.550,00	2,13
3,9030 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.22 v.23(27)	DE000A30VNN4	EUR	10.000	0	0	% 100,012	10.001.200,00	2,36
3,9450 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.25 v.23(26)	DE000A30VNR5	EUR	8.000	0	0	% 99,964	7.997.120,00	1,89
4,4380 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(24)	DE000A2TR141	EUR	3.000	0	0	% 100,162	3.004.860,00	0,71
Summe Wertpapiervermögen						EUR	395.070.261,00	93,22

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Derivate				EUR	11.451.580,71	2,70
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
Aktienindex-Derivate				EUR	11.951.292,71	2,82
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Aktienindex-Terminkontrakte				EUR	11.951.292,71	2,82
FUTURE SPI 200 INDEX 03.24 ASX	226	AUD	Anzahl 138		379.522,06	0,09
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 14.03.24 MSE	661	CAD	Anzahl 82		475.345,50	0,11
FUTURE SMI 15.03.24 EUREX	185	CHF	Anzahl 204		502.487,93	0,12
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.24 EUREX	185	EUR	Anzahl 790		2.308.265,00	0,54
FUTURE FTSE 100 INDEX 15.03.24 ICE	961	GBP	Anzahl 246		27.151,55	0,01
FUTURE HANG SENG INDEX 27.03.24 HKFE	456	HKD	Anzahl 85		-87.350,21	-0,02
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 03.24 OSE	969	JPY	Anzahl 199		3.522.359,32	0,83
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 03.24 CME	352	USD	Anzahl 98		480.018,49	0,11
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 15.03.24 CME	352	USD	Anzahl 172		2.790.794,83	0,66
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 15.03.24 ICE	247	USD	Anzahl 570		424.401,57	0,10
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.24 CME	359	USD	Anzahl 44		1.128.296,67	0,27
Zins-Derivate				EUR	-499.712,00	-0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Zinsterminkontrakte				EUR	-499.712,00	-0,12
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 15.03.24 ASX	226	AUD	13.000.000		-13.857,81	0,00
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.06.24 MSE	661	CAD	11.000.000		-23.988,01	-0,01
FUTURE EURO-BOBL 07.03.24 EUREX	185	EUR	5.700.000		-128.910,00	-0,03
FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX	185	EUR	5.300.000		-213.140,00	-0,05
FUTURE LONG TERM EURO OAT 07.03.24 EUREX	185	EUR	4.500.000		-138.680,00	-0,03
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.06.24 ICE	961	GBP	4.200.000		-12.768,94	0,00
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 18.06.24 CBOT	362	USD	14.600.000		11.596,34	0,00
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.06.24 CBOT	362	USD	11.100.000		20.036,42	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	4.021.164,08	0,95
Bankguthaben				EUR	4.021.164,08	0,95
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	1.080.659,92	% 100,000	1.080.659,92	0,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	558.776,35	% 100,000	336.348,85	0,08
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	536.674,57	% 100,000	365.731,62	0,09
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CHF	243.285,43	% 100,000	255.390,96	0,06
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	799.227,97	% 100,000	934.550,95	0,22
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		HKD	8.881.164,87	% 100,000	1.048.481,78	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	17.492.150,79	4,13
Zinsansprüche		EUR	2.737.468,46		2.737.468,46	0,65
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	14.754.682,33		14.754.682,33	3,48
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR	-4.062.635,68	-0,96
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	-371.436.647,00	% 100,000	-2.293.933,21	-0,54
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	-1.913.736,09	% 100,000	-1.768.702,47	-0,42
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-163.917,88	-0,04
Verwaltungsvergütung		EUR	-140.326,58		-140.326,58	-0,03
Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.167,70		-17.167,70	0,00
Lagerstellenkosten		EUR	-6.423,60		-6.423,60	0,00
Fondsvermögen				EUR	423.808.603,02	100,00¹⁾

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

6 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 93 A		
Anteilwert		119,41
Ausgabepreis	EUR	123,59
Rücknahmepreis	EUR	119,41
Anzahl Anteile	STK	133.056
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B		
Anteilwert		117,47
Ausgabepreis	EUR	117,47
Rücknahmepreis	EUR	117,47
Anzahl Anteile	STK	485.324
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C		
Anteilwert		122,12
Ausgabepreis	EUR	122,12
Rücknahmepreis	EUR	122,12
Anzahl Anteile	STK	2.873.430

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.02.2024	
AUD	(AUD)	1,6613000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4674000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9526000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8552000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4705000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	161,9213000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0820000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen	
185	Eurex Deutschland
226	Sydney – ASX–Fut. + Opt.
247	New York – ICE Fut. U.S.
352	Chicago – CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
362	Chicago Board of Trade
456	Hongkong – HKFE
661	Montreal Exch.–Fut./Opt.
961	London – ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.

8 Metzler Wertsicherungsfonds 93 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	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EU000A1Z6630	EUR	0	5.000	
2,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1144 v.14(24)	DE000LFA1446	EUR	0	4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/04 f.20.03.24	DE000BU0E030	EUR	0	10.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0128071000	EUR	15.000	15.000	
Nichtnotierte Wertpapiere ¹⁾					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,1120 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2023)A.494	DE000A2AAPN5	EUR	0	4.500	
0,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2023)Ausg.474	DE000A161WS6	EUR	0	4.500	
4,2880 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.18(23)	DE000A2AAWH3	EUR	0	6.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/02 f.13.12.23	DE000BU0E006	EUR	0	15.000	
4,3150 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.4 18(23)	DE000A1685Y4	EUR	0	5.700	
4,5150 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.5 19(23)	DE000A2LQN95	EUR	0	4.000	
5,2620 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3160 v.20(23)	DE000A2E4UM3	EUR	0	6.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, HANG SENG, MSCI EM TR USD, MSCI EM USD, NASDAQ-100, RUSSELL 2000, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)					
		EUR			221.830,74
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.AUST.COMM.TR.BD.SY.AN, 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 10Y.US TRE. NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN. AN., EURO-BOBL, EURO-BUND)					
		EUR			249.834,68

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Erstausgabedatum

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	3. März 2008
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	3. September 2012
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	3. September 2012

Erstausgabepreise

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag¹⁾

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	3,50 %
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	0,00 %
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	0,00 %

Rücknahmeabschlag

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	entfällt
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	entfällt
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	entfällt

Mindestanlagesumme

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	keine
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	5.000,00 EUR (Erstmindestanlagesumme)
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	500.000,00 EUR (Erstmindestanlagesumme)

Verwaltungsvergütung²⁾

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	0,90 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	0,60 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	0,35 % p.a.

Verwahrstellenvergütung³⁾

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	0,05 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	0,05 % p.a.
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	0,05 % p.a.

Vertriebsweg

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	nicht einschlägig
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B + C	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

Währung

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	EUR
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	EUR

Ertragsverwendung

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	Thesaurierung
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	Thesaurierung
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A	A0MY0U / DE000A0MY0U9
Metzler Wertsicherungsfonds 93 B	A1JSXR / DE000A1JSXR5
Metzler Wertsicherungsfonds 93 C	A0H1AG / DE000A0H1AG2

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,60 %.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,12 %.

10 Metzler Wertsicherungsfonds 93 Halbjahresbericht

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,70

Sonstige Angaben

Metzler Wertsicherungsfonds 93 A

Anteilwert	EUR	119,41
Ausgabepreis	EUR	123,59
Rücknahmepreis	EUR	119,41
Anzahl Anteile	STK	133.056

Metzler Wertsicherungsfonds 93 B

Anteilwert	EUR	117,47
Ausgabepreis	EUR	117,47
Rücknahmepreis	EUR	117,47
Anzahl Anteile	STK	485.324

Metzler Wertsicherungsfonds 93 C

Anteilwert	EUR	122,12
Ausgabepreis	EUR	122,12
Rücknahmepreis	EUR	122,12
Anzahl Anteile	STK	2.873.430

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 2024

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, 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. 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