

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management



**Statusupdate:
Metzler Global Growth Sustainability**

Frankfurt am Main, 22. September 2022

Globaler Investmentansatz mit Investition in nachhaltige themenführende Unternehmen

Investmentstil



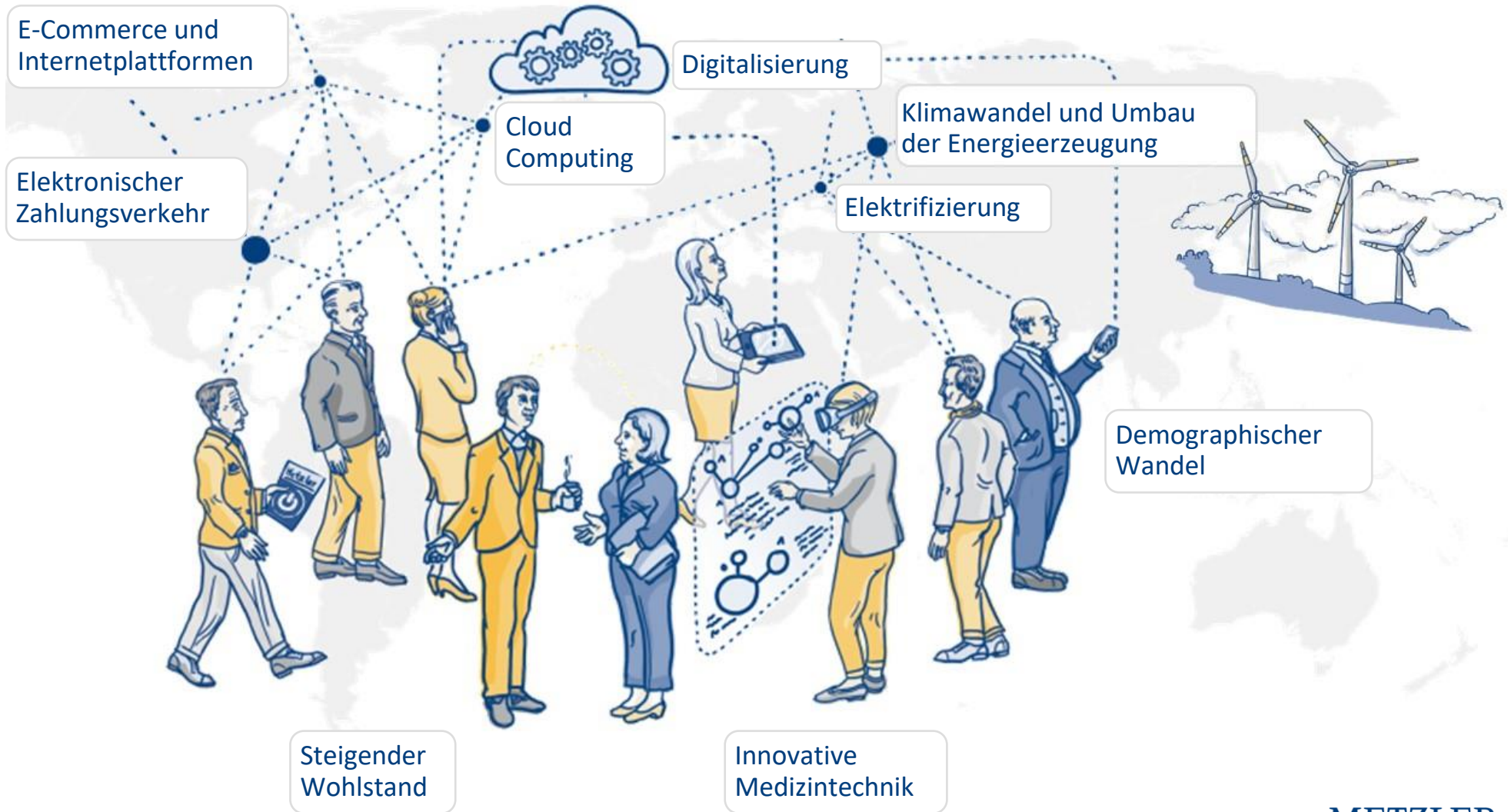
- Aktives Fondsmanagement
- Globale Aktien mit überdurchschnittlich hohem Wachstumspotenzial
- Qualität von Geschäftsmodellen als wesentliches Auswahlkriterium
- Fokussiertes Portfolio mit 60 - 80 Einzeltiteln

ESG als fundamentaler Bestandteil

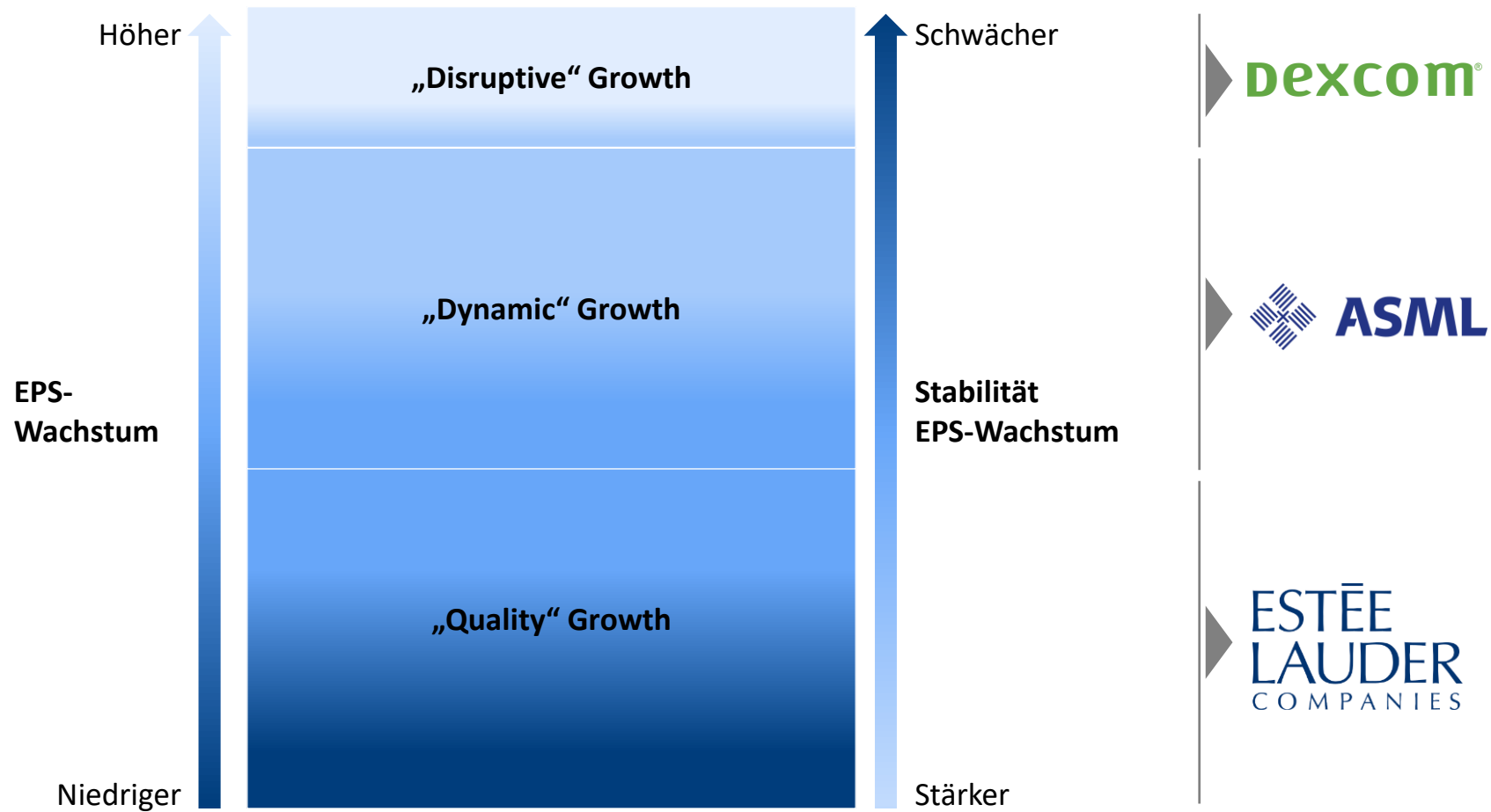


- ESG-Rating als Qualitätsmerkmal
- Auswertung der ESG-Kernrisiken und Chancen
- Auswertung von MSCI ESG-Research und Austausch mit dem Sustainable Investment Office

Strukturelle Wachstumstrends sorgen für Rückenwind



Drei Arten von strukturellem Wachstum



Für alle Angaben auf dieser Seite gelten die Risikohinweise auf den letzten Seiten.

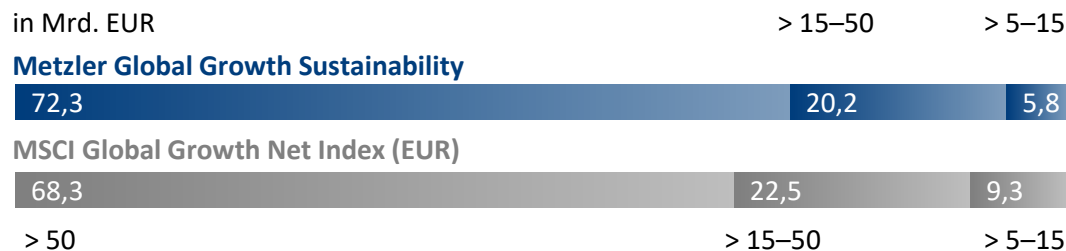
Portfolioallokation

Stand 31. August 2022

Inventarliste (Top 10)

	Branche	Anteil	
1	Apple	Hardware & Ausrüstung	9,24
2	Microsoft	Software & Dienste	8,85
3	Alphabet	Media & Entertainment	7,06
4	Amazon	Groß- & Einzelhandel	5,59
5	Mastercard	Software & Dienste	2,30
6	Charles Schwab	Diversifizierte Finanzdienste	2,11
7	LVMH	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,08
8	CDN Pacific Railw.	Transportwesen	2,08
9	ASML	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,06
10	Amphenol	Hardware & Ausrüstung	2,05

Aufteilung nach Marktkapitalisierung* in Mrd. EUR

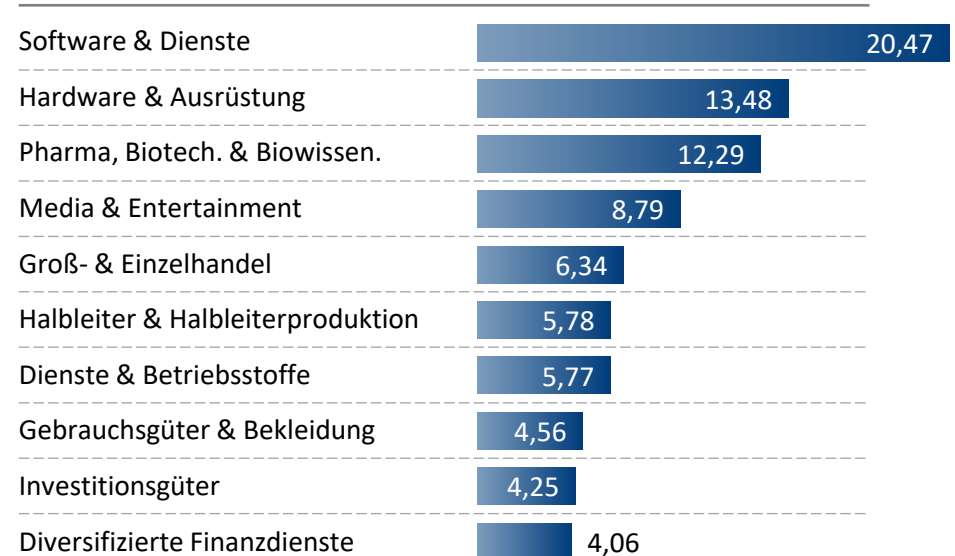


* Quelle: FactSet (Bankguthaben/Kasse 1,50 %)

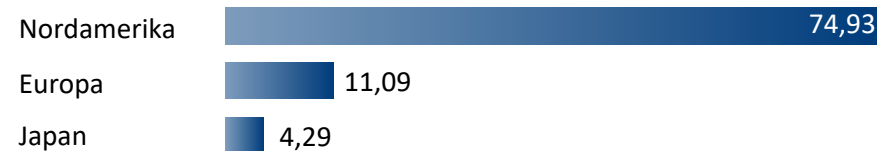
Quelle: Metzler

Für alle Angaben auf dieser Seite gelten die Risikohinweise auf den letzten Seiten.

Gliederung nach Sektoren



Gliederung nach Ländern/Regionen



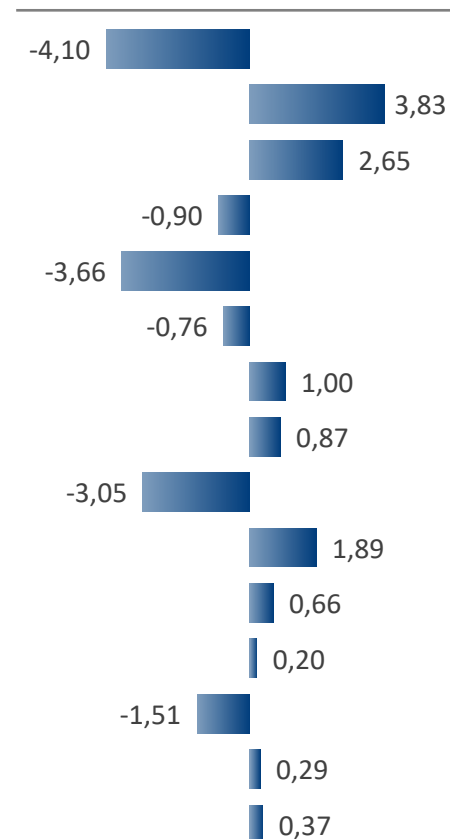
Portfolioallokation - Veränderungen über 12 Monate

Vergleich 31. August 2022 vs. 31. August 2021

Gliederung nach Branchen (Top 15) August 2022

Software & Dienste	20,47
Hardware & Ausrüstung	13,48
Pharma, Biotech. & Biowissen.	12,29
Media & Entertainment	8,79
Groß- & Einzelhandel	6,34
Halbleiter & Halbleiterproduktion	5,78
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,77
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,56
Investitionsgüter	4,25
Diversifizierte Finanzdienste	4,06
Transportwesen	2,98
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,98
Gesundheitsw.: Ausstattung & Dienste	1,38
Energie	1,22
Lebensmittel- & Basisartikeleinzelh.	1,20

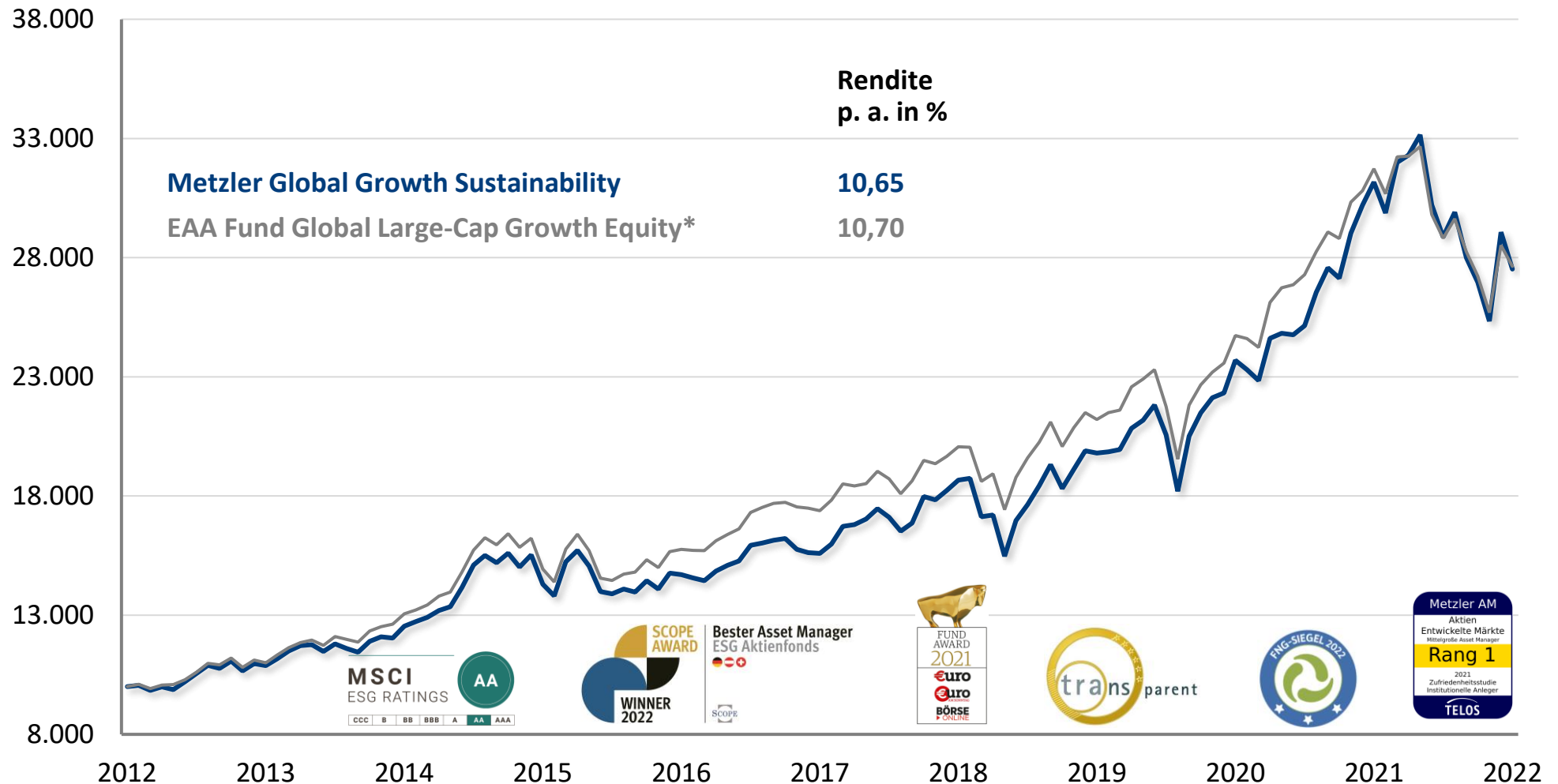
Veränderung zum Vorjahr



Kommentare

- **Flexible Anpassungen** an das veränderte Marktumfeld unter **Beibehaltung der Quality Growth Investmentphilosophie**
- Spürbarer **Rückgang der Portfoliobewertung**
- **Defensivere Ausrichtung** angesichts der konjunkturellen Abschwächung
- Repositionierung im Kontext der **Zins- und Inflationstrends**

Wertentwicklungen im Peergroupvergleich - 10 Jahre



Dargestellt ist die Bruttoleistung, also die reine Performanceleistung; hinzuzurechnen sind die in ihrer Höhe noch zu vereinbarenden Depot- und Verwaltungskosten

Wertentwicklung errechnet nach BVI-Methode unter Berücksichtigung aller auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung, Management-Fee), ohne sämtliche auf Kundenebene anfallende Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag, individuelle Verwahrungsgebühren und Transaktionskosten) einzubeziehen

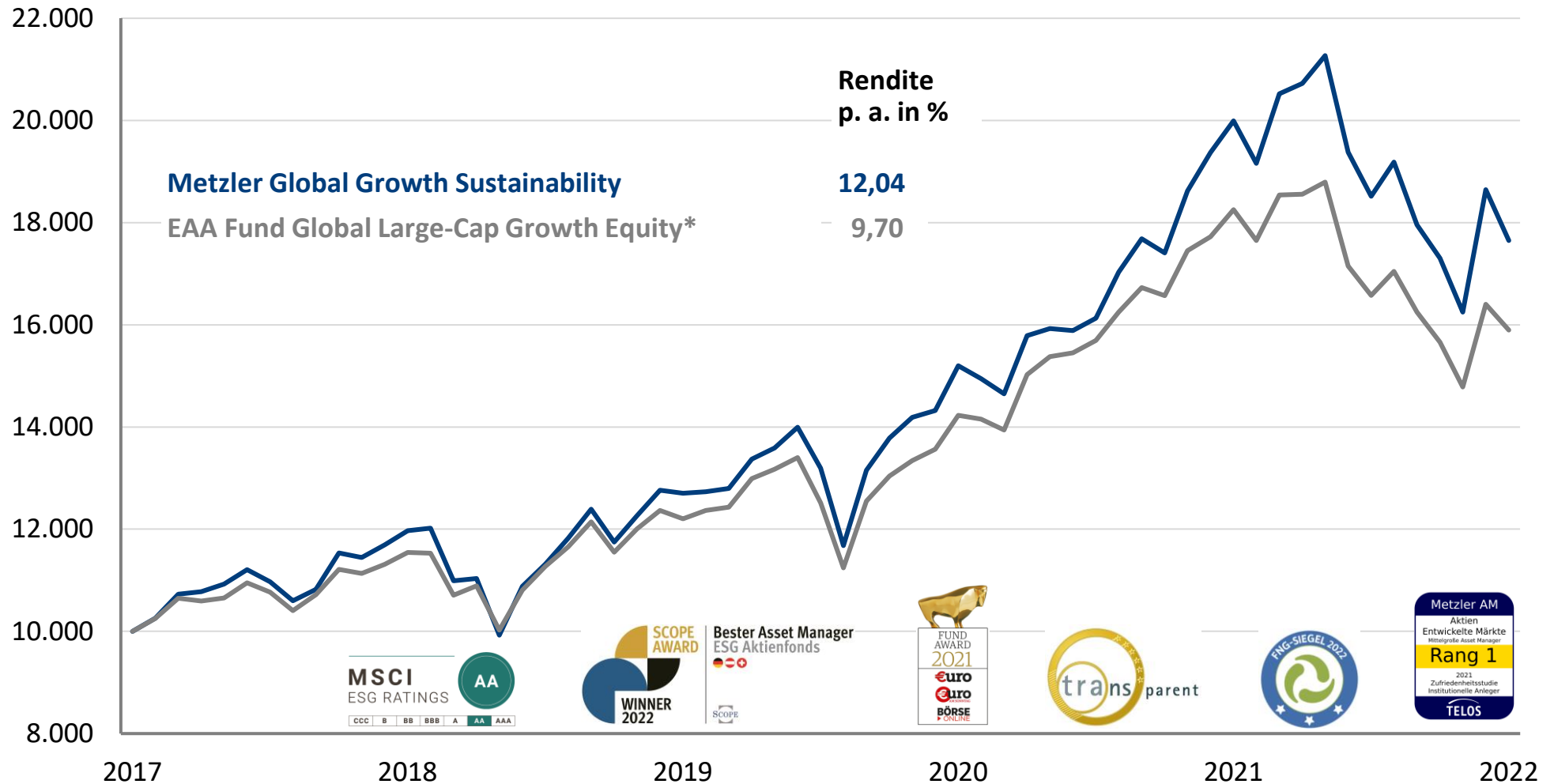
*EAA Fund Global Large Cap Growth Equity ist die Morningstar Global Large-Cap Growth Equity Peer Group, die mehr als 1200 Teilnehmer umfasst, die in Large Caps in Industrie- und Schwellenländern investieren und mindestens 75% ihres Gesamtvermögens in Aktien anlegen.

Quellen: Morningstar Direct, Metzler

Für alle Angaben auf dieser Seite gelten die Risikohinweise auf den letzten Seiten.

METZLER
Asset Management

Wertentwicklungen im Peergroupvergleich - 5 Jahre



Dargestellt ist die Bruttoleistung, also die reine Performanceleistung; hinzuzurechnen sind die in ihrer Höhe noch zu vereinbarenden Depot- und Verwaltungskosten

Wertentwicklung errechnet nach BVI-Methode unter Berücksichtigung aller auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung, Management-Fee), ohne sämtliche auf Kundenebene anfallende Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag, individuelle Verwahrungsgebühren und Transaktionskosten) einzubeziehen

*EAA Fund Global Large Cap Growth Equity ist die Morningstar Global Large-Cap Growth Equity Peer Group, die mehr als 1200 Teilnehmer umfasst, die in Large Caps in Industrie- und Schwellenländern investieren und mindestens 75% ihres Gesamtvermögens in Aktien anlegen.

Quellen: Morningstar Direct, Metzler

Für alle Angaben auf dieser Seite gelten die Risikohinweise auf den letzten Seiten.

METZLER
Asset Management

Chancen & Risiken

Chancen

- Durch ein diversifiziertes Portfolio bietet der Fonds ein gestreutes Rendite-Risiko Profil
- Beteiligung an wachstumsstarken Qualitätsunternehmen mit langfristigem Kapitalwachstum
- Selektive Beimischung chancenreicher Nebenwerte mit Potenzial für überdurchschnittliches Wachstum
- Integration von Nachhaltigkeitsaspekten in jeder Stufe des Investmentprozesses - mit dem Ziel, Geschäftsrisiken frühzeitig zu erkennen

Risiken

- Da der Fonds ausschließlich in Aktien investiert ist, unterliegt er generellen Marktschwankungen sowie Schwankungen globaler Aktienmärkte
- Hohen Ertragserwartungen aus Kurs- und Währungsgewinnen stehen hohe Verlustrisiken aus Aktien- und Währungsschwankungen gegenüber
- Durch Investments in nachhaltige Unternehmen kann nicht garantiert, zugesichert oder gewährleistet werden, dass die Rendite gesteigert und/oder das Portfoliorisiko reduziert wird

Rechtlicher Hinweis (1/3)

Werbeinformation der Metzler Asset Management GmbH

Diese Unterlage der Metzler Asset Management GmbH (nachfolgend zusammen mit den verbundenen Unternehmen im Sinne von §§ 15 ff. AktG „Metzler“ genannt) enthält Informationen, die aus öffentlichen Quellen stammen, die wir für verlässlich halten. Metzler übernimmt jedoch keine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen. Metzler behält sich unangekündigte Änderungen der in dieser Unterlage zum Ausdruck gebrachten Meinungen, Vorhersagen, Schätzungen und Prognosen vor und unterliegt keiner Verpflichtung, diese Unterlage zu aktualisieren oder den Empfänger in anderer Weise zu informieren, falls sich eine dieser Aussagen verändert hat oder unrichtig, unvollständig oder irreführend wird.

Diese Unterlage dient ausschließlich der Information und ist nicht auf die speziellen Investmentziele, Finanzsituationen oder Bedürfnisse individueller Empfänger ausgerichtet. Bevor ein Empfänger auf Grundlage der in dieser Unterlage enthaltenen Informationen oder Empfehlungen handelt, sollte er abwägen, ob diese Entscheidung für seine persönlichen Umstände passend ist, und sollte folglich seine eigenständigen Investmententscheidungen, wenn nötig mithilfe eines Anlagevermittlers, gemäß seiner persönlichen Finanzsituation und seinen Investmentzielen treffen.

Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklung. Es kann daher nicht garantiert, zugesichert oder gewährleistet werden, dass ein Portfolio die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung auch in Zukunft erreichen wird. Eventuelle Erträge aus Investitionen unterliegen Schwankungen; der Preis oder Wert von Finanzinstrumenten, die in dieser Unterlage beschrieben werden, kann steigen oder fallen. Im Übrigen hängt die tatsächliche Wertentwicklung eines Portfolios vom Volumen des Portfolios und von den vereinbarten Gebühren und fremden Kosten ab.

Bei den in dieser Unterlage eventuell enthaltenen Modellrechnungen handelt es sich um beispielhafte Berechnungen der möglichen Wertentwicklungen eines Portfolios, die auf verschiedenen Annahmen (z. B. Ertrags- und Volatilitätsannahmen) beruhen. Die tatsächliche Wertentwicklung kann höher oder niedriger ausfallen – je nach Marktentwicklung und dem Eintreffen der den Modellrechnungen zugrunde liegenden Annahmen. Daher kann die tatsächliche Wertentwicklung nicht gewährleistet, garantiert oder zugesichert werden.

Metzler kann keine rechtliche Garantie oder Gewähr abgeben, dass eine Wertuntergrenze gehalten oder eine Zielrendite erreicht wird. Daher sollten sich Anleger bewusst sein, dass möglicherweise in dieser Unterlage genannte Wertsicherungskonzepte keinen vollständigen Vermögensschutz bieten können. Metzler kann somit

Rechtlicher Hinweis (2/3)

nicht garantieren, zusichern oder gewährleisten, dass das Portfolio die vom Anleger angestrebte Entwicklung erreicht, da ein Portfolio stets Risiken ausgesetzt ist, welche die Wertentwicklung des Portfolios negativ beeinträchtigen können und auf welche Metzler nur begrenzte Einflussmöglichkeit hat.

Insbesondere kann nicht garantiert, zugesichert oder gewährleistet werden, dass durch ESG-Investments tatsächlich die Rendite gesteigert und/oder das Portfoliorisiko reduziert wird. Ebenso kann aus dem Ziel des „verantwortlichen Investierens“ (Definition entsprechend den BVI-Wohlverhaltensregeln) keine zivilrechtliche Haftung seitens Metzler abgeleitet werden. Die Nachhaltigkeitsberichte und weitere Informationen zur CSR-Strategie der Metzler-Gruppe sind einsehbar unter www.metzler.com/konzern-nachhaltigkeit. Informationen zu Nachhaltigkeit bei Metzler Asset Management unter www.metzler.com/esg.

Diese Unterlage ist kein Angebot oder Teil eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten, noch stellt diese Unterlage eine Grundlage für irgendeinen Vertrag oder irgendeine Verpflichtung dar. Weder Metzler noch der Autor haften für diese Unterlage oder die Verwendung ihrer Inhalte. Kaufaufträge können nur angenommen werden auf der Grundlage des geltenden Verkaufsprospektes, der eine ausführliche Darstellung der mit diesem Investment verbundenen Risiken enthält, der geltenden wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie des geltenden Jahres- und Halbjahresberichts. Diese und alle anderen relevanten Pflichtunterlagen, einschließlich des Prozesses zur Beilegung von Beschwerden über den Fonds sind auf www.metzler.com/download-fonds und www.universal-investment.com/en/Corporate/Compliance/Ireland/ verfügbar.

Dem Anleger steht das Recht auf eine Musterfeststellungsklage nach § 606 ZPO und auf Durchführung eines Ombudsverfahrens vor dem BVI zu. Es gilt das Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz (KapMuG).

Es kann jederzeit beschlossen werden, die Vereinbarungen über den grenzüberschreitenden Vertrieb zu beenden. In einem solchen Fall werden die Anleger über diese Entscheidung informiert und erhalten die Möglichkeit, ihre Anteile zurückzugeben. Die Verwaltung der irischen OGAW-Sondervermögen obliegt der Universal-Investment Ireland Fund Management Limited in Dublin. Die Verwaltungsgesellschaft hat bei der Erstellung der Werbeunterlage nicht mitgewirkt und ist für deren Inhalte auch nicht verantwortlich, vorbehaltlich aller anwendbaren Gesetze und aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

Ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Metzler darf/dürfen diese Unterlage, davon gefertigte Kopien oder Teile davon nicht verändert, kopiert, vervielfältigt oder verteilt werden. Mit der Entgegennahme dieser Unterlage erklärt sich der Empfänger mit den vorangegangenen Bestimmungen einverstanden.

Rechtlicher Hinweis (3/3)

Sonstige Hinweise zu verwendeten Indizes, Ratings und sonstigen Kennzeichnungen

Die Fondskennzahlen und -ratings („die Informationen“) von MSCI ESG Research LLC („MSCI ESG“) liefern Umwelt-, Sozial- und Governance-Daten in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere in mehr als 31.000 Multi-Asset-Klassen-Publikumsfonds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein eingetragener Anlageberater gemäß dem US Investment Advisers Act von 1940. Die Materialien von MSCI ESG wurden weder bei der US-amerikanischen SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht oder von diesen genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Angebot dar zum Kauf oder Verkauf oder eine Werbung oder Empfehlung eines Wertpapiers, eines Finanzinstruments oder eines Produkts oder einer Handelsstrategie, noch sollten sie als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage angesehen werden. Keine der Informationen kann dazu verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden in der vorliegenden Form zur Verfügung gestellt, und der Nutzer der Informationen übernimmt das volle Risiko, das mit der Nutzung der Informationen oder der Erlaubnis hierzu verbunden ist. Das europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass der Fondsmanager sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung in den einzelnen Fonds finden Sie unter: www.metzler.com/download-fonds. Die Transparenzleitlinien werden von Eurosif, einer unabhängigen Organisation, verwaltet. Alle Rechte am CSI 300 Index („Index“) liegen bei der China Securities Index Company („CSI“). „CSI 300®“ ist eine Marke von CSI. CSI übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Daten und haftet nicht für Fehler im Index. CSI übernimmt keine Haftung gegenüber dem Fonds.

Metzler Asset Management GmbH

Untermainanlage 1, 60329 Frankfurt am Main

Postfach 20 01 38, 60605 Frankfurt am Main

Telefon 069 2104-1111

Telefax 069 21041179

www.metzler.com