

Metzler European Dividend Sustainability / Class BN

Monatsbericht

Stand: 28.2.2022

Fondsdaten

Fondsart / -währung	Aktienfonds / Euro
Benchmark	-
Fondsauflegung	18.1.2018
Geschäftsjahr	1.10. - 30.9.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondspreis / -volumen	119,09 EUR / 91,6 Mio. EUR
ISIN / WKN	IE00BFNQ8N83 / A2H8XL
Bloomberg	METEDBN

Anlagestrategie

Der Metzler European Dividend Sustainability investiert in Unternehmen mit überdurchschnittlichen Dividendenrenditen. Der Fokus liegt dabei auf Aktien, die ein deutliches Potenzial für Dividendensteigerungen, gestützt von Umsatz- und Gewinnwachstum, aufweisen. Diese Unternehmen bieten führende Marktpositionen und Produkte auf Endmärkten mit strukturellem Wachstum an. Hohe Markteintrittsbarrieren, exzellente und erfahrene Management-Teams, solide Bilanzen und Cash-Generierung sowie ein starker Fokus auf Nachhaltigkeitsaspekte (ESG - Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung) sind weitere Qualitätsmerkmale. Das Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum.

Auszeichnungen

MSCI
ESG RATINGS

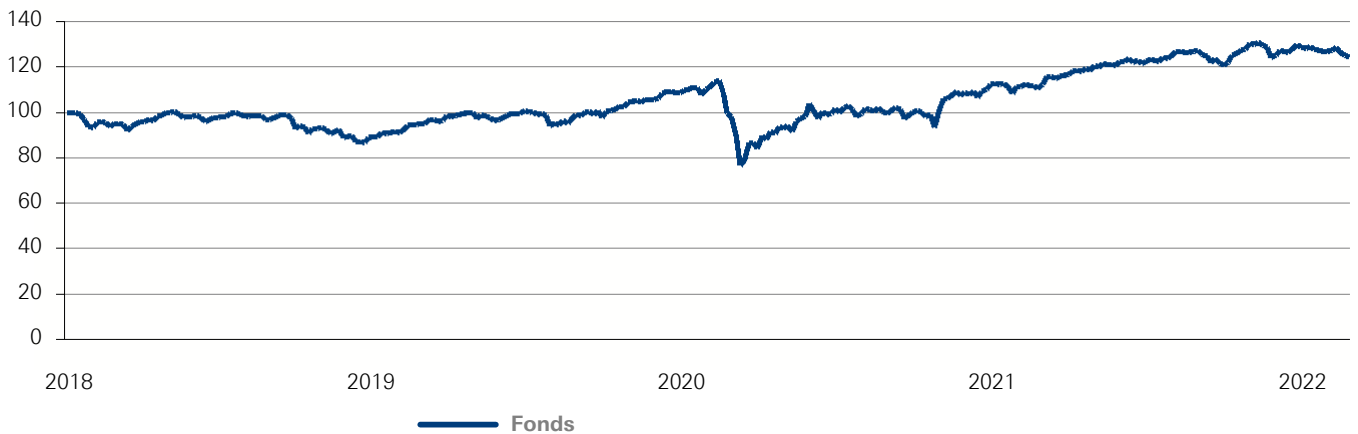


Bester Asset Manager
ESG Aktienfonds
Metzler Asset Management



CCC B BB BBB A AA AAA

Wertentwicklung seit Auflegung (indexiert, 18.1.2018 = 100)



Wertentwicklung in %

	Fonds	Benchmark
1 Monat	-1,99	-
Seit Jahresbeginn	-4,45	-
1 Jahr	12,22	-
3 Jahre p. a.	9,50	-
5 Jahre p. a.	-	-
10 Jahre p. a.	-	-
Seit Auflegung p. a.	5,38	-

Kennzahlen

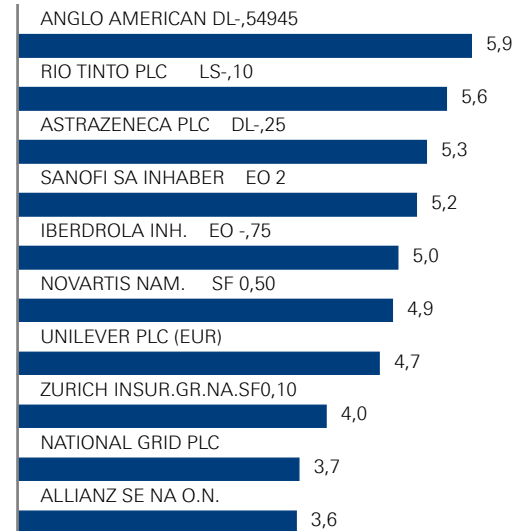
	3 Jahre rollierend	seit Auflegung
Tracking Error	-	-
Alpha p. a.	-	-
Beta	-	-
Sharpe Ratio	0,60	0,38
Information Ratio	-	-
Volatilität	16,56	15,45

Metzler European Dividend Sustainability / Class BN

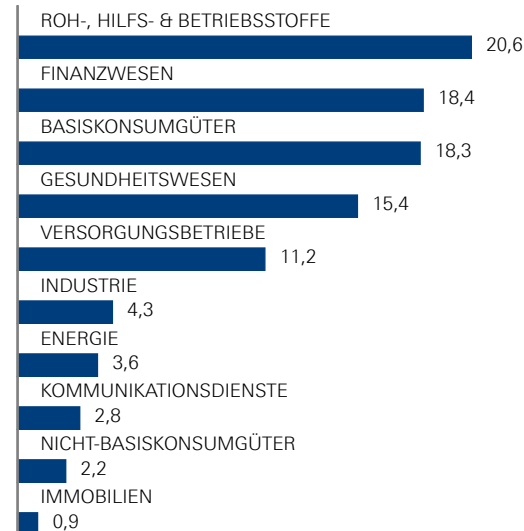
Monatsbericht

Stand: 28.2.2022

Top-10-Werte (% vom Fondsvermögen)



Sektorallokation (% vom Fondsvermögen)



Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	0,75 %
Verwahrstellenvergütung	0,05 %
Laufende Kosten inkl. Performance-Fee	0,84 % (per 30.9.2021)
Performance-Fee	-

ESG Kennzahlen

MSCI ESG Rating **AAA**

UN Global Compact Prinzipien

EU Offenlegungsverordnung (SFDR) **Artikel 8**

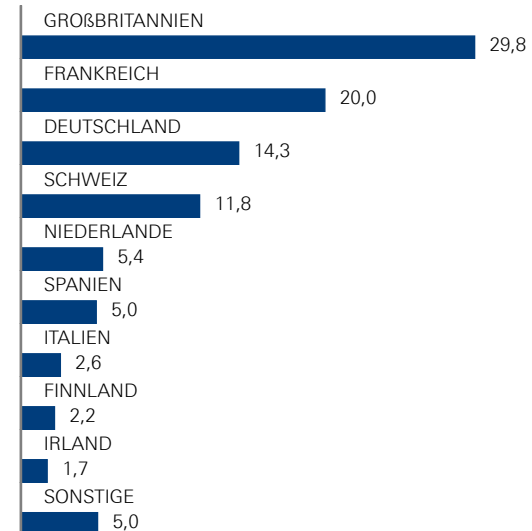
CO2-Fußabdruck



Die Unternehmen im Portfolio emittieren pro 1 Mio. USD Umsatz durchschnittlich 197 Tonnen CO2.

ESG Benchmark: MSCI Europe High Dividend Yield

Länderallokation (% vom Fondsvermögen)



Kontakt

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Universal-Investment Ireland
Verwahrstelle	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, Dublin
Fondsmanager	Oliver Schmidt, Boris Anbinder
Kontakt	Metzler Asset Management GmbH Untermainanlage 1 60329 Frankfurt am Main www.metzler-fonds.com metzler-service@metzler.com

Metzler European Dividend Sustainability / Class BN

Monatsbericht

Stand: 28.2.2022

Fondsmanager und Fondskommentar



Fondsmanager: Oliver Schmidt, Boris Anbinder

Die Kurse an den europäischen Aktienmärkten entwickelten sich im Januar negativ. Auslöser waren Befürchtungen, dass aufgrund der anhaltend hohen Inflationszahlen weltweit die Zentralbankpolitik deutlich strikter werden könnte mit mehreren Zinsanhebungen im Jahresverlauf, insbesondere der US-Notenbank Fed. Anleger positionierten sich daher in Sektoren, die von steigenden Zinsen profitieren werden, Rohstoffwerten sowie in günstig bewerteten Aktien. Dagegen wurden überdurchschnittlich bewertete Qualitäts- und Wachstumstitel massiv abverkauft. Unter dem Strich verlor der MSCI Europe im Berichtsmonat 3,37 %. Aktien mit hohen Dividendenrenditen, gemessen am MSCI Europe High Dividend Yield, entwickelten sich deutlich besser als der Index europäischer Standardwerte, der MSCI Europe, und stiegen um 3,14 %.

Der Fonds schnitt zum Stichtag 31. Januar 2022 deutlich schlechter ab als der europäische Dividendenindex, was vor allem an der massiven Investmentstilrotation im Berichtsmonat lag. Der Fonds ist bei Valueaktien deutlich untergewichtet. Er partizipierte deshalb nicht an der überdurchschnittlichen Entwicklung solcher Werte, die in der Benchmark sehr hoch gewichtet sind, beispielsweise Tabakaktien, Versicherer oder Minenbetreiber. Dagegen sanken die Kurse der Fondspositionen aus dem Bereich Qualität und Wachstum besonders stark, zum Beispiel alternative Asset-Manager, Novo Nordisk, IMCD, Schneider Electric oder Atlas Copco.

Wir passten die Positionierung des Fonds im Januar signifikant an die aktuellen Marktgegebenheiten an. So reduzierten wir deutlich die Untergewichtung in Valuetiteln innerhalb verschiedenster Sektoren und kauften bei Versicherern sowie Minenbetreibern zu. Dafür reduzierten wir Qualitäts- und Wachstumstitel in diversen Sektoren, insbesondere bei Finanz-, Industrie- und Technologiewerten sowie Immobilien- und Medienaktien.

Stand: 31. Januar 2022

Rechtliche Hinweise:

Wertentwicklungen errechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, individueller Verwahrungsgebühren und Transaktionskosten. Vergangenheitswerte sind keine Garantie, Zusicherung oder ein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Der Wert der Fondsanteile kann schwanken und weder garantiert noch gewährleistet werden. Berechnungen erfolgen durch Metzler. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden. 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 Informationen erhalten Sie direkt bei Metzler, bei Ihrem Anlagevermittler oder bei der jeweiligen Zahl- und/oder Informationsstelle. Preisinformationen zu den Metzler-Fonds erhalten Sie börsentäglich im Internet unter www.metzler.com/asset-management. Anleger sollten beachten, dass der Name dieses OGAW im Verhältnis zu den Vorgaben der Autorité des Marchés Financiers (französische Finanzmarktaufsicht) nicht aussagekräftig ist, was die Berücksichtigung nicht-finanzieller Kriterien in seiner Anlagepolitik betrifft.

Obwohl die Informationsdienstleister von Metzler Asset Management, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und die ihr verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), ihre Informationen aus Quellen beziehen, die sie für verlässlich halten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der darin enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien gibt explizite oder implizite Gewährleistungen jeglicher Art ab, und die ESG-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jede Gewährleistung in puncto Gebrauchsfähigkeit und Eignung der darin enthaltenen Daten für einen bestimmten Zweck ab. Keine der ESG-Parteien übernimmt eine Haftung für jegliche Fehler oder Auslassungen mit Bezug auf die darin enthaltenen Daten. Ohne Einschränkung des Vorangegangenen soll zudem keine der ESG-Parteien für direkte, indirekte, spezielle, aus Schadensersatzansprüchen resultierende, Folge- oder andere Schäden haften (einschließlich entgangener Gewinne) - selbst wenn über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

MSCI ESG Rating



MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics and Ratings ("the information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass Oliver Schmidt, Boris Anbinder sich verpflichten, 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 den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Metzler European Dividend Sustainability finden Sie unter: www.metzler.com/esg. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.