

Metzler European Growth Sustainability / Class A

Monatsbericht

Stand: 28.2.2022

Fondsdaten

Fondsart / -währung	Aktienfonds / Euro
Benchmark	MSCI EUROPE GROWTH Net Return EUR
Fondsauflegung	2.1.1998
Geschäftsjahr	1.10. - 30.9.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondspreis / -volumen	234,87 EUR / 210,2 Mio. EUR
ISIN / WKN	IE0002921868 / 987736
Bloomberg	ME62

Anlagestrategie

Der Metzler European Growth Sustainability investiert selektiv in Unternehmen, deren zukünftiges Umsatz- und Gewinnwachstum aufgrund struktureller Gegebenheiten als nachhaltig und überdurchschnittlich eingeschätzt wird. 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

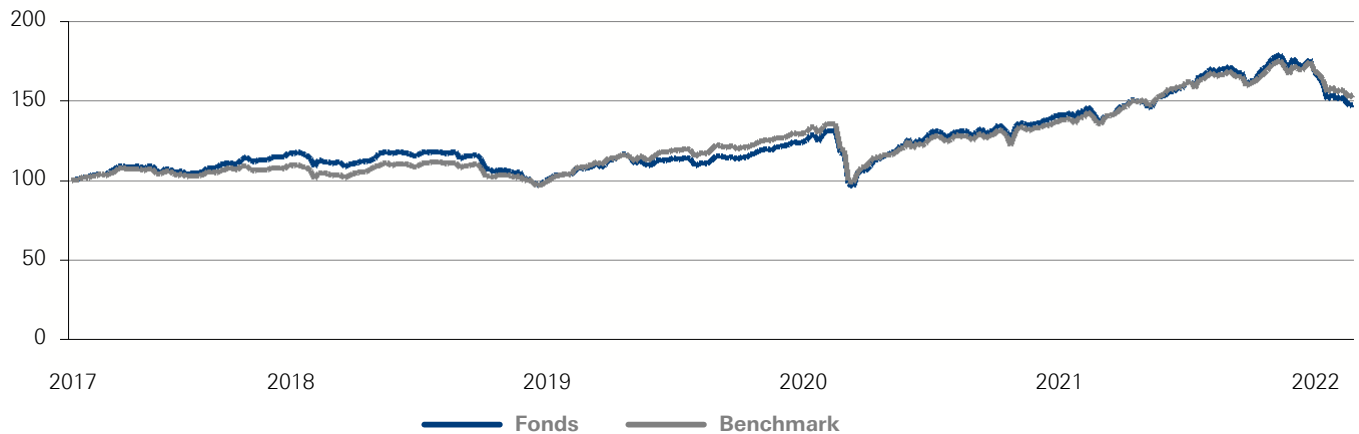
MSCI
ESG RATINGS



Bester Asset Manager
ESG Aktienfonds
Metzler Asset Management



Wertentwicklung 5 Jahre (indexiert, 28.2.2017 = 100)



Wertentwicklung in %

	Fonds	Benchmark
1 Monat	-4,29	-3,02
Seit Jahresbeginn	-16,00	-11,84
1 Jahr	6,61	13,25
3 Jahre p. a.	11,18	12,55
5 Jahre p. a.	8,13	9,03
10 Jahre p. a.	9,21	9,70
Seit Auflegung p. a.	6,73	5,42

Kennzahlen

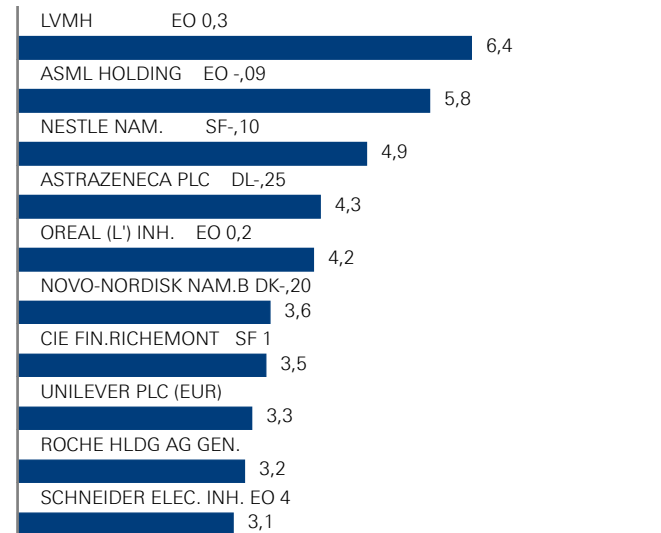
	3 Jahre rollierend	5 Jahre rollierend
Tracking Error	4,45	-
Alpha p. a.	-1,63	-1,19
Beta	1,05	1,06
Sharpe Ratio	0,93	0,71
Information Ratio	-0,23	-0,15
Volatilität	15,79	14,50

Metzler European Growth Sustainability / Class A

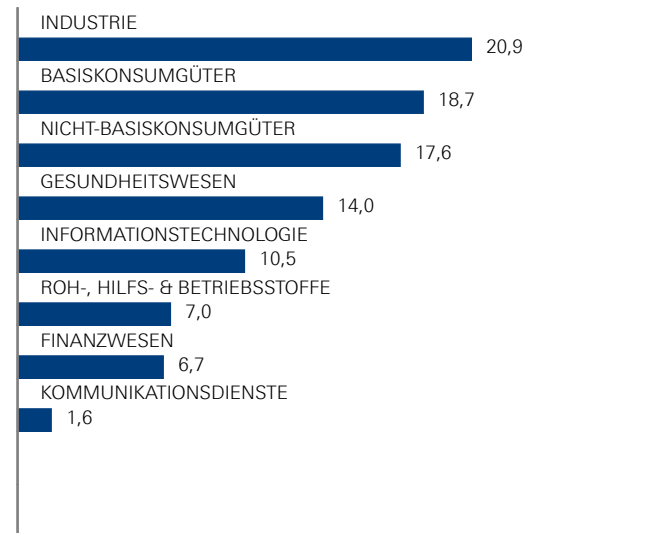
Monatsbericht

Stand: 28.2.2022

Top-10-Werte (% vom Fondsvermögen)



Sektorallokation (% vom Fondsvermögen)



Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung	1,50 %
Verwahrstellenvergütung	0,04 %
Laufende Kosten inkl. Performance-Fee	1,55 % (per 30.9.2021)
Performance-Fee	0,00 % (siehe Verkaufsprospekt)

ESG Kennzahlen

MSCI ESG Rating **AAA**

UN Global Compact Prinzipien

EU Offenlegungsverordnung (SFDR) **Artikel 8**

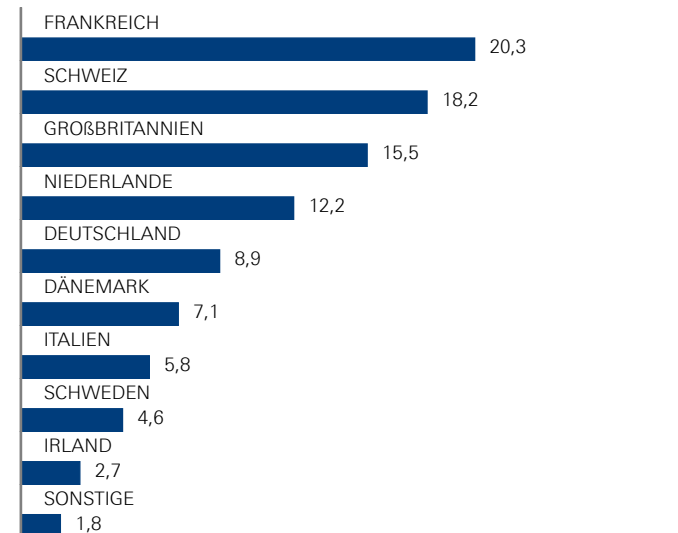
CO2-Fußabdruck



Die Unternehmen im Portfolio emittieren pro 1 Mio. USD Umsatz durchschnittlich 73 Tonnen CO2.

ESG Benchmark: MSCI Europe Growth

Länderallokation (% vom Fondsvermögen)



Kontakt

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

Metzler European Growth Sustainability / Class A

Monatsbericht

Stand: 28.2.2022

Fondsmanager und Fondskommentar



Fondsmanager: Sebastian Junker, Marco Scherer

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. Der Fonds entwickelte sich im Berichtsmonat schlechter als seine Benchmark MSCI Europe Growth. Hauptgrund war die starke Korrektur der Bewertungen von Qualitäts-Wachstumsaktien.

Die stärksten negativen Effekte auf die Wertentwicklung des Portfolios ergaben sich aus den qualitativ hochwertigen Standardwerten ASML, L'Oréal und Sika. Alle drei überzeugen zwar fundamental, gehörten aber in einem solchen Marktumfeld zu den Verlierern. Positiv zur relativen Performance trugen ausschließlich Aktien bei, die im Portfolio untergewichtet oder nicht enthalten waren.

Nach dieser enorm starken Divergenz in der Wertentwicklung von Value- und Growth-Titeln, die auf Monatsfrist zu den stärksten seit mehreren Jahrzehnten zählte, reduzierten sich die Bewertungen vieler Qualitäts-Wachstumsaktien deutlich. Wir behielten jedoch die grundsätzliche Ausrichtung des Fonds bei: Nach Abschluss dieser Bewertungsanpassung an das zukünftig erwartete Zinsumfeld, gehen wir von einer langfristigen Outperformance der Strategie aus, da Gewinnwachstum, Gewinnprognostizierbarkeit, Margenentwicklung und Nachhaltigkeitskriterien der Aktien im Portfolio über den entsprechenden Werten der Benchmark liegen.

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 borsentäglich 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 Sebastian Junker, Marco Scherer 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 Growth 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.

Metzler European Growth Sustainability / Class A

Monatsbericht

Stand: 28.2.2022

Repräsentant und Zahlstelle in der Schweiz

RBC Investor Services Bank S. A.
Esch-sur-Alzette
Zweigniederlassung Zürich
Bleicherweg 7
8027 Zürich
Schweiz

Valoren-Nr. 918222

Dies sind Marketing-Informationen. Investitionen in Investmentfonds unterliegen Marktrisiken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Besonders Leistungsresultate, die sich auf einen Zeitraum von weniger als zwölf Monaten beziehen, sind aufgrund der kurzen Vergleichsperiode kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Emissions- und Rücknahmekommissionen sind nicht in den Leistungszahlen enthalten. Das Domizil des Fonds ist Irland. Für interessierte Parteien können die Statuten, der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationsdokumente (KIIDs) sowie der Geschäftsbericht und ggf. der Halbjahresbericht kostenlos bei der Schweizerischen Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.