

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund / Class A

Monatsbericht

Stand: 28.2.2022

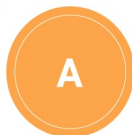
Fondsdaten

Fondsart / -währung	Aktienfonds / Euro
Benchmark	TOPIX Perf. Index
Fondsauflegung	19.5.2004
Geschäftsjahr	1.10. - 30.9.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondspreis / -volumen	59,01 EUR / 23,5 Mio. EUR
ISIN / WKN	IE0003722711 / 989437
Bloomberg	ME64

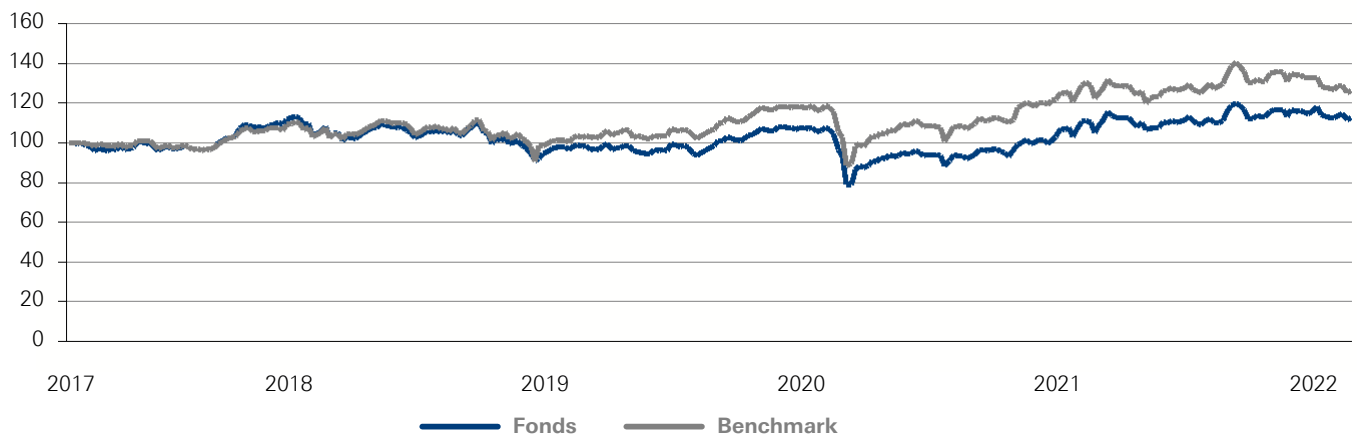
Anlagestrategie

Der Metzler Japanese Equity Sustainability Fund verfolgt einen value-orientierten Investmentansatz. Die Strategie investiert aktiv in Aktien japanischer Unternehmen, die infolge einer Umstrukturierung bestehender Geschäftsbereiche oder der Entwicklung neuer Geschäftsmodelle eine Verbesserung der Ertragskraft anstreben. Nachhaltigkeitskriterien (ESG - Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung) werden im Investmentprozess explizit berücksichtigt. Das Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum.

Auszeichnungen

MSCI
 ESG RATINGS

 CCC B BB BBB **A** AA AAA


Wertentwicklung 5 Jahre (indexiert, 28.2.2017 = 100)



Wertentwicklung in %

	Fonds	Benchmark
1 Monat	0,19	-0,56
Seit Jahresbeginn	-1,60	-4,63
1 Jahr	7,10	3,33
3 Jahre p. a.	4,83	7,24
5 Jahre p. a.	2,40	4,80
10 Jahre p. a.	7,14	8,90
Seit Auflegung p. a.	4,30	5,11

Kennzahlen

	3 Jahre rollierend	5 Jahre rollierend
Tracking Error	3,73	-
Alpha p. a.	-1,68	-2,16
Beta	0,92	0,98
Sharpe Ratio	0,42	0,23
Information Ratio	-0,59	-0,63
Volatilität	12,77	12,54

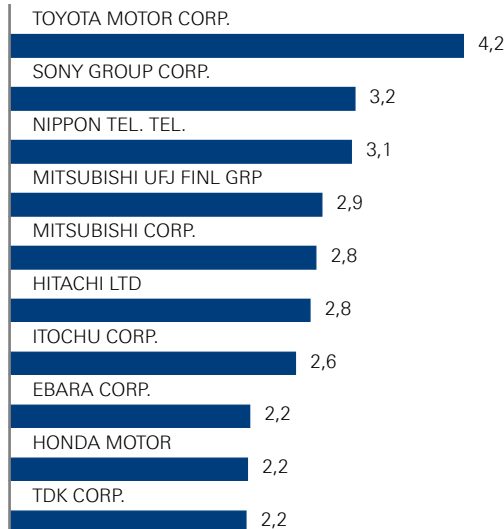
Metzler Japanese Equity Sustainability Fund / Class A

Monatsbericht

Stand: 28.2.2022

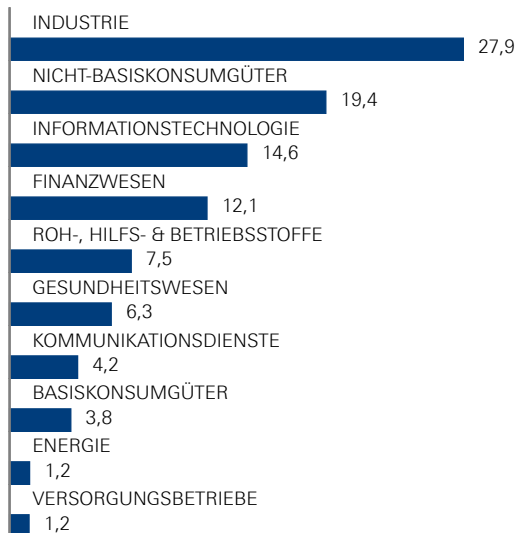
Top-10-Werte

(% vom Fondsvermögen)



Sektorallokation

(% vom Fondsvermögen)



Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung	1,50 %
Verwahrstellenvergütung	0,03 %
Laufende Kosten inkl. Performance-Fee	1,66 % (per 30.9.2021)
Performance-Fee	-

ESG Kennzahlen

MSCI ESG Rating

A

UN Global Compact Prinzipien



EU Offenlegungsverordnung (SFDR)

Artikel 8

CO2-Fußabdruck



Die Unternehmen im Portfolio emittieren pro 1 Mio. USD Umsatz durchschnittlich 87 Tonnen CO2.

ESG Benchmark: MSCI Japan

Länderallokation

(% vom Fondsvermögen)



Kontakt

Kapitalverwaltungs-gesellschaft	Universal-Investment Ireland
Verwahrstelle	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, Dublin
Fondsmanager	Yasushi Nagahama
Kontakt	Metzler Asset Management GmbH Untermainanlage 1 60329 Frankfurt am Main www.metzler-fonds.com metzler-service@metzler.com

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund / Class A

Monatsbericht

Stand: 28.2.2022

Fondsmanager und Fondskommentar



Fondsmanager: Yasushi Nagahama

Im vierten Quartal 2021 verzeichnete der TOPIX (ohne Dividenden) einen Rückgang von 1,9 %; er schloss das Berichtsquartal mit 1.992 Punkten.

Anfang Oktober verlor der japanische Aktienmarkt deutlich aufgrund der Sorgen um Kreditausfälle des chinesischen Immobilienkonzerns Evergrande und des Anstiegs der langfristigen US-Zinsen. Gegen Monatsmitte erholte er sich wieder, als die Probleme mit der Stromknappheit in China wie auch die Inflationsängste nachließen. Anfang November legte der Markt erneut zu - beflügelt vom guten Abschneiden der liberaldemokratischen LDP bei den Wahlen zum japanischen Unterhaus. Unterstützung kam auch von der Stärke der Wall Street, die auf die vorsichtige Haltung der Fed gegenüber Zinserhöhungen positiv reagierte. Als sich der Nikkei 225 der 30.000-Marke näherte, kam es jedoch zu Gewinnmitnahmen. Mitte November stiegen die Kurse in Erwartung an das Wirtschaftspaket der Kishida-Regierung, verloren dann aber an Fahrt, da das Paket schließlich enttäuschte. Ende des Monats gaben japanische Aktien stark nach, als die Renditen von US-Treasuries stiegen. Auch die neue Omikron-Variante belastete. Auf eine kurze Erholung Anfang Dezember folgte Ernüchterung infolge sich abzeichnender Tendenzen einer strafferen Geldpolitik in den USA und in Europa. Der Kursanstieg der US-Aktien sorgte dann wieder für Rückenwind.

Zu den Sektoren mit der besten Performance im Berichtsquartal gehörten Bergbau, Schifftransport, Elektro- und Haushaltsgeräte, Großhandel und Transportausrüstung. Am schwächsten entwickelten sich Luft- und Landtransport, Einzelhandel, Fischerei, Land- & Forstwirtschaft sowie Immobilien. Der Fonds schnitt mit einem Verlust von -2,06 % besser ab als seine Benchmark, der TOPIX Total Return Index (-2,92 %). Sowohl die Sektorallokation als auch die Einzeltitelauswahl leisteten einen positiven Beitrag. Large-Cap-Wachstumswerte hielten sich im Berichtszeitraum gut, während Small-Cap-Wachstumswerte sowie Value-Titel (Large und Small Caps) an Boden verloren. Positiv wirkte sich aus, dass die Positionen in Japan Steel Works und Ebara (Maschinen), Fuji Electric und TDK (Elektrogeräte), NTT Data und TIS (Information & Kommunikation) sowie Marubeni (Großhandel) übergewichtet waren. Hingegen belastete die Übergewichtung von Mitsubishi Chemical Holdings (Chemie), Morinaga Milk Industry (Lebensmittel), Kyowa Kirin (Pharmazie) und NEC (Elektrogeräte). Auch dass der Fonds keine Position in Tokyo Electron und Keyence (Elektrogeräte) sowie Denso (Transportausrüstung) hielt, beeinträchtigte die Performance.

Stand: 30. Dezember 2021

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.

Metzler Japanese Equity Sustainability Fund / 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. 966380

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.