

Metzler Global Equities Sustainability /Class A

Monatsbericht

Stand: 31.3.2025

Fondsdaten

Fondsart / -währung	Aktienfonds / Euro
Benchmark	-
Fondsauflegung	4.1.1999
Geschäftsjahr	1.10. - 30.9.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondspreis / -volumen	141,41 EUR / 252,2 Mio. EUR
ISIN / WKN	IE0003723560 / 989439
Bloomberg	ME66

Anlagestrategie

Der Metzler Global Equities Sustainability investiert diversifiziert in Geschäftsmodelle, deren zukünftiges Umsatz- und Gewinnwachstum aufgrund struktureller Gegebenheiten als nachhaltig und überdurchschnittlich eingeschätzt wird. Die selektierten Unternehmen sind oftmals globale Markt- und Technologieführer und bieten ihre Produkte auf Endmärkten mit strukturellem Wachstum an. Hohe Markteintrittsbarrieren, eine starke Innovationskraft, exzellente und erfahrene Management-Teams, solide Bilanzen, Cash-Generierung und Kapitalallokation sowie ein deutlicher Fokus auf Nachhaltigkeitsaspekte (ESG - Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung) sind weitere Qualitätsmerkmale. Das Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum.

Auszeichnungen

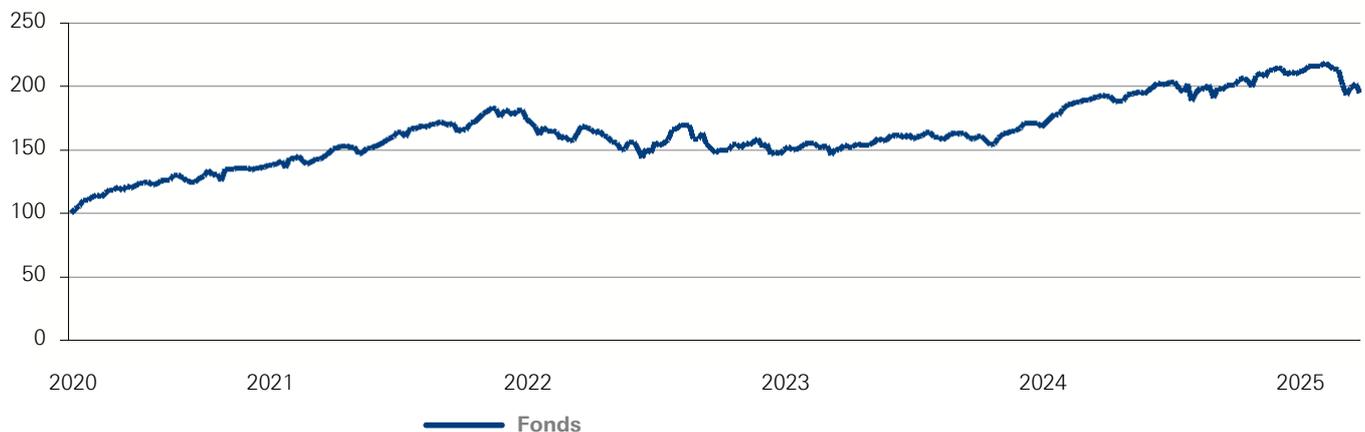
MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A **AA** AAA



Wertentwicklung 5 Jahre (indexiert, 31.3.2020 = 100)



Wertentwicklung in %

	Fonds	Benchmark
1 Monat	-8,64	-
Seit Jahresbeginn	-7,10	-
1 Jahr	0,86	-
3 Jahre p. a.	5,16	-
5 Jahre p. a.	14,23	-
10 Jahre p. a.	8,90	-
Seit Auflegung p. a.	4,11	-

Kennzahlen

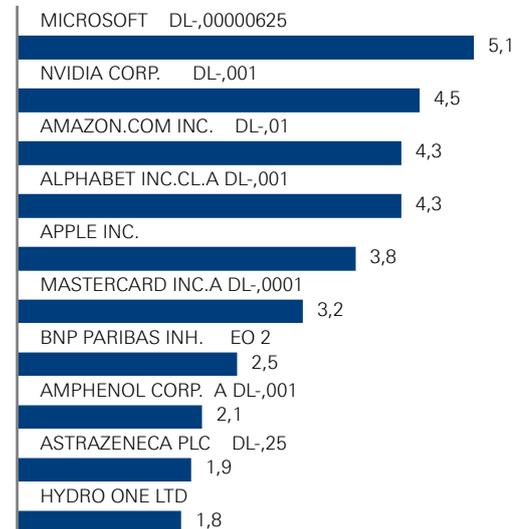
	3 Jahre rollierend	5 Jahre rollierend
Tracking Error	-	-
Alpha p. a.	-	-
Beta	-	-
Sharpe Ratio	0,18	0,85
Information Ratio	-	-
Volatilität	15,03	15,24

Metzler Global Equities Sustainability /Class A

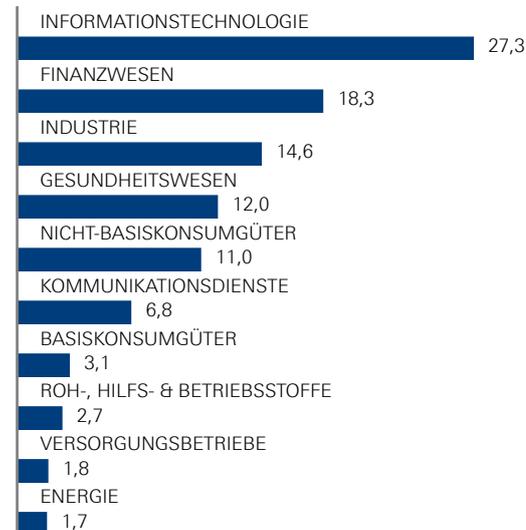
Monatsbericht

Stand: 31.3.2025

Top-10-Werte (% vom Fondsvermögen)



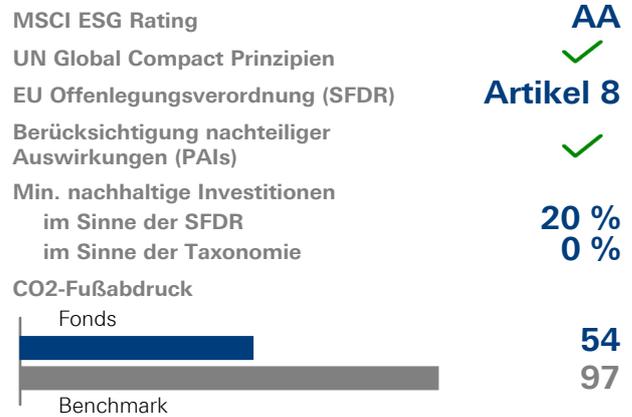
Sektorallokation (% vom Fondsvermögen)



Kosten und Gebühren

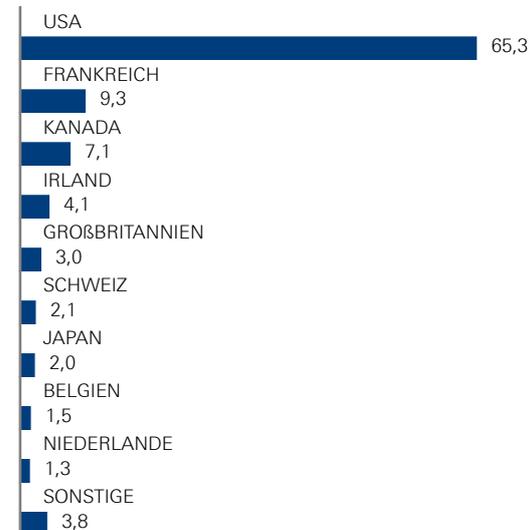
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung	1,80 %
Verwahrstellenvergütung	0,02 %
Laufende Kosten inkl. Performance-Fee	1,86 % (per 30.9.2024)
Performance-Fee	-

ESG Kennzahlen



Die Unternehmen im Portfolio emittieren pro 1 Mio. USD Umsatz durchschnittlich 54 Tonnen CO₂.
ESG Benchmark: MSCI World

Länderallokation (% vom Fondsvermögen)



Kontakt

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

Metzler Global Equities Sustainability /Class A

Monatsbericht

Stand: 31.3.2025

Fondsmanager und Fondskommentar



Fondsmanager: Ulf Plesmann, Steffen Tolzien

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im Februar eine stark differenzierte Entwicklung, wobei Substanzaktien insgesamt besser abschnitten als Wachstumsaktien. In den USA war die Marktstimmung vor allem von Unsicherheit geprägt, ausgelöst durch die unklare Zoll-, Geld- und Außenpolitik von Präsident Trump. Dies wirkte sich negativ auf die Stimmung von Konsumenten und Unternehmen aus und schürte Sorgen, die Konjunktur könne sich abschwächen. In Europa hingegen verzeichneten die Märkte insgesamt einen starken Februar. Die wachsende Wahrscheinlichkeit eines Friedens in der Ukraine, bedingt durch den Druck von US-Präsident Trump auf Verhandlungen, wirkte sich positiv auf die europäischen Aktienmärkte aus. Zudem sorgte die mögliche Lockerung der Schuldenbremse durch die angehende neue Bundesregierung für deutliche Marktimpulse.

Im Berichtszeitraum bauten wir eine erste Position in UBS auf. Die starken Ergebnisse für 2024 sowie die erfolgreiche Integration der Credit Suisse bieten erhebliches Potenzial für weiteres Wachstum. Ebenso eröffneten wir eine Position in BNP Paribas, da das Unternehmen mit einer diversifizierten Geschäftsstruktur und einem stabilen Ertragspotenzial überzeugt. Zudem bauten wir eine Position in Coca-Cola Hellenic (CCH) auf. Das Unternehmen bietet solides Wachstumspotenzial und wird mit einem attraktiven Bewertungsabschlag im Vergleich zur Konkurrenz gehandelt.

Dagegen verkauften wir unsere Positionen in Intuit aufgrund einer enttäuschenden Entwicklung, Pepsi wegen schwacher Quartalszahlen und JP Morgan zugunsten europäischer Wettbewerber, die attraktiver bewertet sind.

Unsere Positionen in AbbVie, AstraZeneca und KBC trugen maßgeblich zur Fondsentwicklung bei. AbbVie profitierte von starken Zahlen für das vierte Quartal 2024 und einer Prognoseanhebung für 2025. AstraZeneca legte dank überzeugender Jahresergebnisse, optimistischer Wachstumserwartungen und positiver Nachrichten zu Lungenkrebsmedikamenten zu. KBC übertraf die Gewinnprognosen für das vierte Quartal 2024 deutlich und hob die Erwartungen für 2025 an.

Negativ wirkten sich unsere Positionen in Alphabet, Amazon und Synopsys auf die Fondsperformance aus. Alphabet fiel aufgrund schwächerer Cloud-Umsätze, während Amazon trotz starker Jahresergebnisse unter einer gesenkten Quartalsprognose und der angekündigten 100-Milliarden-Dollar-Investition in KI litt. Synopsys verzeichnete Kursverluste aufgrund nachlassenden Wachstums in China.

Stand: 28. Februar 2025

MSCI ESG Rating

MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

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.

Repräsentant und Zahlstelle in der Schweiz

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

Valoren-Nr. 966384

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 Statuen, 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.

Metzler Global Equities Sustainability /Class A

Monatsbericht

Stand: 31.3.2025

Rechtliche Hinweise:

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 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, des geltenden Basisinformationsblatts (PRIIPs) 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/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.

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.