

Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

**Metzler European Smaller Companies Sustainability / Class B (der „Fonds“),
ein Teilfonds der Metzler International Investments p.l.c. (die „Gesellschaft“) (ISIN: IE00B40ZVV08)
Der Fonds wird von Universal-Investment Ireland (UII) verwaltet.**

Anlageziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, eine langfristige Wertsteigerung zu erzielen.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds diversifiziert überwiegend in europäische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen mit mittlerer bis niedriger Marktkapitalisierung (der Wert der ausgegebenen Anteile eines börsennotierten Unternehmens). Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den unten angegebenen Kosten und können die Rendite des Fonds wesentlich mindern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und nimmt als Messgröße für die Wertentwicklung Bezug auf den STOXX Europe Small 200 Price Index. Der Investmentmanager kann vollkommen ermessensfrei über die Fondsanlagen entscheiden, sodass Portfolio und Wertentwicklung maßgeblich vom Index abweichen können.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5-10 Jahren aus dem Fonds wieder abziehen wollen.

Anleger können Fondsanteile an jedem Handelstag/Wochentag zurückgeben, an dem die Banken in Dublin und Frankfurt am Main für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Diese Anteilklasse ist ausschüttend und kann auf jährlicher Basis ausschütten.

Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds.

Sie entstehen zusätzlich zu den unten angegebenen Kosten und können die Rendite des Fonds wesentlich mindern.

Begriffserklärungen:

Aktienwerte: Wertpapiere, die eine Eigentumsanteile an einem Unternehmen repräsentieren.

Eine ausführliche Darstellung der Anlagepolitik findet sich im Abschnitt „Anlagepolitik“ im fondsspezifischen Teil des OGAW-Prospekts, der auf <https://fondsfinder.universal-investment.com> erhältlich ist.

Weitere Informationen über die Nachhaltigkeitsfaktoren dieses Fonds sind dem Prospekt oder unserer Website auf <https://www.universal-investment.com/en/permanent/profile/ireland> zu entnehmen.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko

Höheres Risiko

←-----→

In der Regel niedrigere Renditen

In der Regel höhere Renditen

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	----------	---

Die Risikokategorie dieses Fonds wurde anhand synthetischer und historischer Daten berechnet und basiert darauf, wie stark der Preis der Fondsanteile voraussichtlich schwanken wird. Die Risikokategorie ist nicht unbedingt ein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Es wird nicht garantiert, dass die angegebene Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt; sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Das Risiko- und Ertragsprofil ist nach dem synthetischen Schwankungsniveau (d. h. der Volatilität) der Nettoinventarwerte der Anteilklasse in der Vergangenheit eingeteilt, und innerhalb dieser Einteilung weisen die Kategorien 1-2 auf ein geringes, die Kategorien 3-5 auf ein mittleres und die Kategorien 6-7 auf ein hohes historisches Schwankungsniveau hin. Ein Fonds der Kategorie 1 ist keine risikofreie Anlage. Das Risiko, dass Sie Ihr Geld verlieren, ist gering, dafür ist aber auch die Wahrscheinlichkeit, dass Sie Gewinne erzielen, eingeschränkt.

Zusätzlich zu den vom Indikator erfassten Risiken können auch die folgenden Risiken direkten Einfluss auf den Fonds haben:

Währungsrisiko: Dieser Fonds kann in Vermögenswerte investieren, die nicht auf Euro lauten. Das kann dazu führen, dass Ihre Anlage im Wert fällt, wenn der Eurokurs gegenüber diesen Währungen steigt.

Liquiditätsrisiko: Das Risiko, dass eine Position des Fonds nicht kurzfristig verkauft werden kann, weil die Handelsvolumina bei mittleren bis kleinen Unternehmen niedriger sind als bei großen Unternehmen, besonders in negativen Marktphasen.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich in Abschnitt 15 des Prospekts der Gesellschaft, abrufbar unter <https://fondsfinder.universal-investment.com>.

Der Fonds sieht weder eine Garantie noch einen Kapitalschutz für Anleger vor.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach Ihrer Anlage:

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeaufschlag	2,00 %

Dabei handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrer Anlage vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden kann.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	0,83 %
-----------------	--------

Kosten, die vom Fonds unter bestimmten Bedingungen abgezogen werden

Umschichtungs-/Umtauschgebühr	Entf.
Performancegebühr	Entf.

Die von Ihnen getragenen Kosten werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

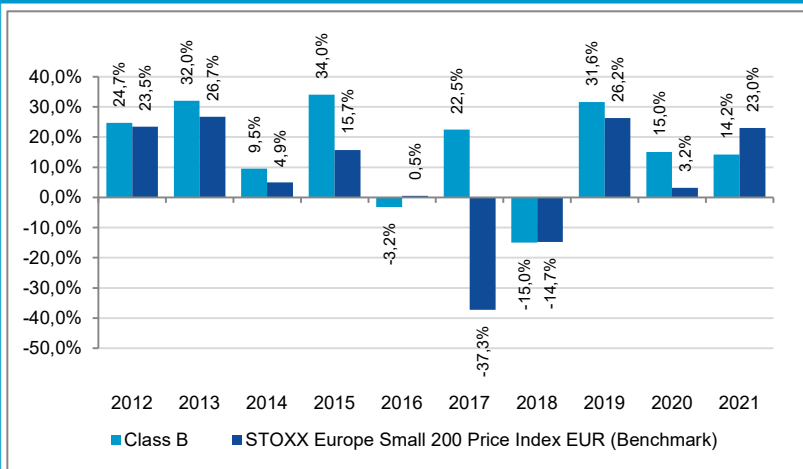
Bei den aufgeführten Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger – die tatsächlichen Kosten können Sie bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle in Erfahrung bringen.

Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung für die Class B ist 500.000 EUR.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Kosten wurden aufgrund der reduzierten zukünftigen Zahlstellengebühren infolge der Vorschriften zum grenzüberschreitenden Vertrieb geändert. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Ausführliche Informationen über die Kosten finden Sie in Abschnitt 6 des Prospekts der Gesellschaft, abrufbar unter <https://fondsfinder.universal-investment.com>.

Wertentwicklung der Vergangenheit



Hinweis: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschlags abgezogen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit wurde in Euro berechnet.

Die Wertentwicklung des Fonds bildet nicht den Index nach.

Der Fonds wurde 1998 aufgelegt.

Die Anteilklasse wurde 2009 aufgelegt.

Praktische Informationen

Die Vermögenswerte des Fonds werden bei seiner Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, gehalten.

Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft. Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des Prospekts, des letzten Jahresberichts und des ggf. anschließend veröffentlichten Halbjahresberichts) sind kostenlos in englischer Sprache auf <https://fondsfinder.universal-investment.com> erhältlich. Der Prospekt, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht beziehen sich auf alle Teilfonds der Gesellschaft. Der Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds kann auf unserer Homepage <https://fondsfinder.universal-investment.com> eingesehen werden.

Ursprünglich definierte Begriffe, die hier verwendet und nicht anderweitig definiert werden, haben die Bedeutung, die ihnen im Verkaufsprospekt und/oder in der Verkaufsprospektergänzung des Fonds (zusammen der „Verkaufsprospekt“) zugewiesen wird.

Für Schweizer Anleger sind Exemplare des Jahres- und Halbjahresberichts, des Verkaufsprospektauszugs, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Gesellschaftsvertrags kostenlos beim Vertreter erhältlich. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist RBC Investor Services Bank SA, Esch-sur-Alzette, Niederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, Schweiz.

Die irische Steuergesetzgebung kann Einfluss auf Ihre persönliche Steuerposition als Anleger des Fonds haben. Potenzielle Anleger sollten deshalb vor einer Anlage ihren persönlichen Steuerberater zu Rate ziehen.

Die Ull kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Anleger können ihre Fondsanteile (oder einen Teil derselben) zurückgeben. Dazu senden sie einen schriftlichen und unterschriebenen Rücknahmeantrag per Post/Fax/E-Mail an die Kanzlerin und die Transferstelle. Anleger können die Anteile eines Teilfonds in die eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen, sofern die Voraussetzungen für eine Investition in den bzw. die anderen Teilfonds erfüllt werden. Ausführlichere Informationen über den Tausch von Fondsanteilen enthält Abschnitt 7E des Prospekts.

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen Teilfonds.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, sind auf unserer Homepage <https://www.universal-investment.com/en/permanent/profile/ireland> abrufbar. Eine Papierversion wird kostenlos zur Verfügung gestellt.

Für diesen Fonds können weitere Anteilsklassen verfügbar sein – für nähere Informationen ziehen Sie bitte den Prospekt zu Rate, besuchen Sie <https://fondsfinder.universal-investment.com> oder wenden Sie sich an Ull. Bitte beachten Sie, dass möglicherweise nicht alle Anteilsklassen für den Vertrieb in Ihrem Land registriert sind.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert. Die Universal-Investment Ireland Fund Management Limited mit der Geschäftsbezeichnung Universal-Investment Ireland ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10. Mai 2022.

Factsheet

MSCI
ESG RATINGS



Stand: 19.11.2021 Seite 1

Stammdaten

ISIN	IE00B40ZVV08
WKN	A0YAYL
Fondsart	Aktienfonds
Fondswährung	Euro
Verwaltungs- gesellschaft	Universal-Investment Ireland
Verwahrstelle	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, Dublin
Geschäftsjahr	1.10. - 30.9.
steuerliche Klassifizierung (D)	Aktienfonds gemäß § 2 Abs. 6 InvStG
Mindestanlagesumme	500.000 EUR
Fondsauflegung	1.10.2009
Auflegungspreis	100,00 EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Vergleichsindex	STOXX EUROPE SMALL 200 Net Return EUR
Vertriebszulassung	Deutschland, Finnland, Frankreich, Luxemburg, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz, Spanien

Anlagestrategie

Ziel des Fonds ist es, eine langfristige Wertsteigerung zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds diversifiziert überwiegend in europäische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen mit mittlerer bis niedriger Marktkapitalisierung (der Wert der ausgegebenen Anteile eines börsennotierten Unternehmens).

Der Fonds ist gemäß Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung eingestuft.

Im Rahmen eines ganzheitlichen ESG-Ansatzes werden Nachhaltigkeitsfaktoren verwendet um unternehmensspezifische Risiken (z. B. Reputationsrisiken) zu reduzieren und Chancen (z. B. aus dem Klimawandel) zu identifizieren. Es wird ausschließlich in Unternehmen investiert, die entsprechend einem Nachhaltigkeitsfilter nachhaltig sind. Dieser Filter umfasst folgende kontroverse Geschäftspraktiken und Geschäftsfelder:

- Sehr schwere Verstöße gegen internationale Normen, z. B. Prinzipien des UN Global Compact
- Hoher Umsatzanteil durch Stromgewinnung aus thermaler Kohle oder Kohleabbau

- Hoher Umsatzanteil durch Förderung von Erdöl und Erdgas mittels nicht-konventioneller Methoden (z. B. Fracking)
- Hoher Umsatzanteil durch die Produktion oder Handel von Tabakprodukten
- Hoher Umsatzanteil durch die Produktion und Handel von Rüstungsgütern
- Unternehmen, die geächtete Waffen produzieren und/oder vertreiben.

SRRI - Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator



Empfohlene Anlagedauer
5-10 Jahre

Risikoprofil

Der Fonds ist in die Kategorie 6 eingestuft, da er hauptsächlich in Aktien investiert und somit generellen Marktschwankungen sowie Schwankungen regionaler Aktienmärkte unterworfen ist (Europa).

Hohen Ertragserwartungen aus Kurs- und Währungsgewinnen stehen hohe Verlustrisiken aus Aktien- und Währungsschwankungen sowie Liquiditätsrisiken gegenüber.

Die Anlage in den Fonds ist nur für sehr erfahrene und sehr risikobereite Anleger geeignet, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und möglicherweise einen erheblichen Kapitalverlust hinzunehmen.

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.

Metzler European Smaller Companies Sustainability / Class B

Factsheet



Stand: 19.11.2021 Seite 2

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.

Zielmarkt nach MIFID II

Kundenkategorie

Privatkunde
Professioneller Kunde
Geeignete Gegenpartei

Kenntnisse & Erfahrungen

Kunde mit Basiskenntnissen und / oder Erfahrungen mit Finanzprodukten
Kunde mit erweiterte Kenntnisse und / oder Erfahrungen mit Finanzprodukten
Kunde mit umfangreiche Kenntnisse und / oder Erfahrungen mit Finanzprodukten

Finanzielle Verlusttragfähigkeit

Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals).

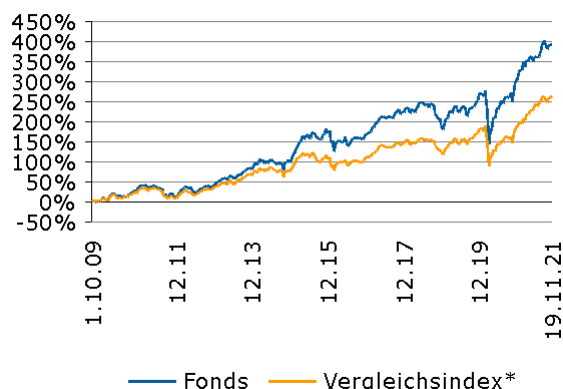
Anlageziele

Allgemeine Vermögensbildung /
Vermögensoptimierung

Preis- und Ausschüttungsdaten

Ausgabepreis	470,62 EUR
Rücknahmepreis	470,62 EUR
Volumen Anteilklasse	289,02 Mio. EUR
Fondsvolumen	704,57 Mio. EUR
Kapitalbeteiligungsquote	95,57 %
Ausschüttungsdatum	18.12.2020
Letzte Ausschüttung	1,94 EUR
Von der Rücknahme ausgesetzte Zielfondsanteile	0,00 %

Wertentwicklungsgrafik



*STOXX EUROPE SMALL 200 Net Return EUR

Wertentwicklung 12-Monats-Zeiträume in %

Zeitraum	Fonds	Vergleichsindex*
20.11.2020 - 19.11.2021	27,08	31,48
20.11.2019 - 19.11.2020	11,96	2,85
20.11.2018 - 19.11.2019	15,28	18,37
20.11.2017 - 19.11.2018	-6,32	-5,10
20.11.2016 - 19.11.2017	24,35	20,55
20.11.2016 - 19.11.2017**	18,43	-

*STOXX EUROPE SMALL 200 Net Return EUR

**Unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages von 5,00 % (Nettoberechnung)

Rechtliche Hinweise:

Wertentwicklungen errechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, 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.

Metzler European Smaller Companies Sustainability / Class B

Factsheet

MSCI
ESG RATINGS



Stand: 19.11.2021 Seite 3

Wertentwicklung in %

Zeitraum	Fonds	Vergleichsindex*
Seit Jahresbeginn	16,02	24,27
1 Monat	0,54	2,35
3 Monate	0,86	2,33
1 Jahr	27,08	31,48
3 Jahre p. a.	17,91	16,96
5 Jahre p. a.	13,81	12,84
10 Jahre p. a.	15,90	13,11
Seit Auflegung p. a.	14,03	11,26

*STOXX EUROPE SMALL 200 Net Return EUR

Fondsstruktur per 29.10.2021

Aktien	98,55 %
Kasse	1,53 %
Sonstige	-0,08 %

Top-10-Länder per 29.10.2021

Eurozone	46,42 %
Großbritannien	25,33 %
Schweden	10,48 %
Schweiz	5,43 %
Dänemark	5,35 %
Norwegen	2,82 %
Färöer	1,65 %
Jersey	1,07 %

Top-10-Branchen per 29.10.2021

Industriegüter und Dienstleistungen	16,89 %
Technologie	14,28 %
Gesundheitswesen	11,81 %
Versicherungen	5,93 %
Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,88 %
Immobilien	4,96 %
Finanzdienste	4,91 %
Medien	4,89 %
Banken	4,65 %
Bau und Baustoffe	4,17 %

Top-10-Aktien per 29.10.2021

SOITEC S.A. EO 2	1,94 %
WIENERBERGER	1,84 %
BAWAG GROUP AG	1,79 %
STOREBRAND ASA NK 5	1,77 %
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	1,76 %
NORDIC ENTER.GRP B	1,75 %
ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	1,73 %
FUTURE PLC LS-,15	1,71 %
ADDTECH AB B SK 0,1875	1,68 %
BAKKAFROST P/F NAM. DK 1	1,65 %

Portfoliokennzahlen per 29.10.2021

Tracking Error (ex-post) 3 Jahre	5,05 %
Information-Ratio 3 Jahre	0,18
Sharpe-Ratio 3 Jahre	0,78
Volatilität seit Auflegung	16,50 %
Volatilität 1 Jahr	16,02 %
Volatilität 3 Jahre	21,56 %
Volatilität 5 Jahre	17,80 %
Maximum Drawdown 3 Jahre	-39,38 %

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.

Metzler European Smaller Companies Sustainability / Class B

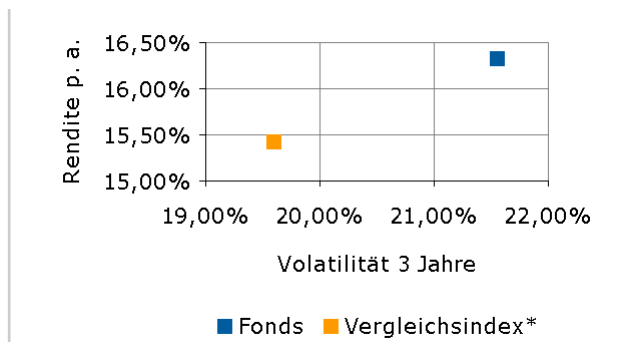
Factsheet

MSCI
ESG RATINGS



Stand: 19.11.2021 Seite 4

› Risiko-Rendite-Grafik per 29.10.2021



*STOXX EUROPE SMALL 200 Net Return EUR



	Rendite p. a.	Volatilität 3 Jahre
Fonds	16,33 %	21,56 %
Vergleichsindex*	15,43 %	19,60 %

*STOXX EUROPE SMALL 200 Net Return EUR

› Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmegebühr	entfällt
Verwaltungsvergütung p. a.	0,75 %
Verwahrstellenvergütung p. a.	0,04 %
Performance-Fee	-
Laufende Kosten* Berechnung per	30.9.2020
Laufende Kosten*	0,79 %

*Die laufenden Kosten enthalten alle im Zusammenhang mit der Fondsanlage anfallenden Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten.

› Kontakt

Metzler Asset Management GmbH

Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Postfach 20 01 38
60605 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 2104-1111
Telefax: +49 69 2104-1179

www.metzler.com/asset-management
metzler-service@metzler.com

› Zahlstelle in Deutschland

B. Metzler seel. Sohn & Co. AG
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Deutschland

› Zahlstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

Steuertransparenter (weiß) Meldefonds
ab: 1.10.2009

› Repräsentant und Zahlstelle in der Schweiz

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

Valoren-Nr.: 10633823

Rechtliche Hinweise:

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.

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.

Factsheet

MSCI
ESG RATINGS



Stand: 19.11.2021 Seite 5

» **Fondsmanager**



Fondsmanager Lorenzo Carcano, Nedialko Nedialkov

Lorenzo Carcano, CFA und CESGA, ist seit 1996 bei Metzler. Er ist Leiter des Teams Equities und als Portfoliomanager verantwortlich für die Investmentstrategien European Small- & Mid-Caps. Seit 1999 liegt sein Schwerpunkt auf europäischen Aktien. Nachdem er das Investment-Trainee-Programm bei Metzler absolviert hatte, war er von 1997 bis 1999 als Portfoliomanager für deutsche Aktien tätig. Herr Carcano besuchte in Italien die Universität L. Bocconi in Mailand, an der er ein Studium der Wirtschaftswissenschaften als Dottore in Economia e Commercio abschloss. Das Programm Duke-Goethe Executive MBA absolvierte er 2009 erfolgreich.

Nedialko Nedialkov, CFA und CESGA, ist seit 2020 bei Metzler. Er ist Portfoliomanager im Team Equities und verantwortlich für die Investmentstrategie Small & Mid Caps. Vor seiner Tätigkeit bei Metzler war er neun Jahre bei der Union Investment Privatfonds GmbH in Frankfurt am Main als Portfoliomanager im Bereich Aktien Europa beschäftigt, nachdem er dort ein einjähriges Traineeprogramm absolviert hatte. Herr Nedialkov studierte berufsbegleitend an der Cambridge Judge Business School, England, und schloss sein Studium 2019 mit einem Postgraduate Diploma in Entrepreneurship ab. Er studierte zudem Betriebswirtschaftslehre an der Universität Mannheim mit dem Schwerpunkt Finanzen und Statistik und erwarb dort im Jahr 2010 seinen Abschluss als Diplom-Kaufmann.

» **Markt- und Fondskommentar**

Im Oktober gewannen die Kurse an den europäischen Aktienmärkten wieder an Fahrt und verzeichneten ein Plus gegenüber dem Vormonat. Die weltweiten Engpässe in den Lieferketten sowie die Rohstoffkosteninflation verschärften sich weiter. Die neue Covid-Welle in der westlichen Welt stellte Regierungen wieder vor schwere Entscheidungen. Die Berichtssaison hingegen fiel besser als befürchtet aus und zeigte, dass die Wirtschaft gut mit den Schwierigkeiten umgehen konnte. Trotz der steigenden Inflation bereiten führende Zentralbanken bereits die ersten Maßnahmen zur Straffung ihrer Geldpolitik vor.

Vor diesem Hintergrund konnten europäische Nebenwerte mit ihren etablierten Vergleichswerten nicht ganz mithalten. Auch unser Fonds konnte seinen Vergleichsindex nicht übertreffen. Insgesamt bleiben wir bei unserer positiven Haltung in Bezug auf die anhaltende Wirtschaftserholung und somit auch auf das Potenzial für europäische Nebenwerte. Jedoch beobachten wir die anhaltenden Engpässe in der Weltwirtschaft und die Anzeichen eines Stagflationsszenarios genau.

In der Berichtsperiode nahmen wir folgende Veränderungen am Portfolio vor: Bei sehr gut gelaufenen Positionen wie zum Beispiel Storebrand (Versicherungen, Norwegen), Sixt (Autovermietung, Deutschland) und AMG (Metallurgie, Niederlande) nahmen wir erneut Gewinne mit. Zugleich reduzierten wir die Positionen in Unternehmen, die sich nicht entsprechend unseren Erwartungen entwickelten. Unter anderem waren das Grenke (Leasing, Deutschland), Unifiedpost (Fintech, Belgien) und Homeserve (Reparaturdienstleistungen, Großbritannien). Aus demselben Grund verkauften wir ebenfalls vollständig die Positionen in Teamviewer (Software, Deutschland), Stillfront (Videospiele, Schweden) und Network International (Zahlungsverkehrsdienstleister, Großbritannien). Aufgestockt wurden dagegen Spie (Unternehmensdienstleistungen, Frankreich), Wienerberger (Ziegelproduzent, Österreich), GVS (Filtrationslösungen, Italien) und BICO (Medizintechnik, Schweden).

Stand: 29. Oktober 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.

OFFENLEGUNG GEMÄSS ARTIKEL 6 und 8

DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR

A. Klassifizierung

Wir dürfen darauf hinweisen, dass die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken, die Bewertung der zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken sowie die Berücksichtigung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen des gewählten Investmentfonds, **METZLER EUROPEAN SMALLER COMPANIES SUSTAINABILITY** (vormals Metzler European Smaller Companies / Class B), durch die Kapitalanlagegesellschaft erfolgt.

Um die entsprechenden Informationen in Ihren Entscheidungsprozess miteinbeziehen zu können, verweist die APK Versicherung auf die produktspezifischen Offenlegungen auf der Website der Kapitalanlagegesellschaft.

Der gegenständlich zugrundeliegende Investmentfonds Metzler European Smaller Companies Sustainability entspricht laut Klassifizierung der Kapitalanlagegesellschaft Metzler Asset Management GmbH einem Finanzprodukt im Sinne von **Artikel 8** der Offenlegungs-VO.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Unter folgenden Links sind die produktspezifischen Offenlegungen abrufbar:
www.metzler.com/esg, [Weiterführende Dokumente der Metzler-Fonds](#) (Stand 15.12.2021).

B. Allgemeines

Die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (**Offenlegungs-VO**) ist seit 10. März 2021 anwendbar. Die Offenlegungs-VO sieht einen harmonisierten Ansatz in Bezug auf nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen für Anleger im Finanzdienstleistungssektor des EWR vor und soll mehr Transparenz darüber schaffen, wie die einzelnen Finanzmarktteilnehmer Nachhaltigkeitsrisiken in ihre Anlageentscheidungen integrieren und negative Nachhaltigkeitsauswirkungen im Anlageprozess berücksichtigen.

Die Taxonomie-VO (Verordnung (EU) 2020/852) enthält die Kriterien zur Bestimmung, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig einzustufen ist, um damit den Grad der ökologischen Nachhaltigkeit einer Investition ermitteln zu können. Die Taxonomie-VO ist ab 1.1.2022 anwendbar und richtet sich an Finanzmarktteilnehmer und schafft mehr Transparenz in vorvertraglichen Informationen und regelmäßigen Berichten (Art 5 bis 7 der Taxonomie-VO).

Für die Zwecke der Offenlegungs-VO erfüllen wir als Versicherungsunternehmen die Kriterien eines "Finanzmarktteilnehmers", während jeder von uns angebotene Fonds als ein "Finanzprodukt" eingestuft wird.

C. Begriffsdefinitionen

1. **Offenlegungsverordnung:** Die Offenlegungsverordnung oder SFDR bezeichnet die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in der jeweils gültigen Fassung.
2. **Finanzprodukt im Sinne von Artikel 6 der Offenlegungs-VO:** sonstige bzw. „konventionelle“ Finanzprodukte, mit denen keine nachhaltige Investition angestrebt und keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben werden. Für diese Produkte gibt es, anders als bei hell- und dunkelgrünen Produkten, keine zusätzlichen Offenlegungspflichten in vorvertraglichen Dokumenten, regelmäßigen Reportings und auf der Website.
3. **Finanzprodukt im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungs-VO:** ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen beworben werden, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.¹ Diese Finanzprodukte berücksichtigen ESG-Merkmale, jedoch nicht in der Intensität von Finanzprodukten iSv Artikel 9 der Offenlegungs-VO. Diese Produkte werden häufig auch als „hellgrüne“ Produkte bezeichnet.
4. **Finanzprodukt im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungs-VO:** ein Finanzprodukt, mit dem eine nachhaltige Investition angestrebt wird.² Diese Produkte besitzen also ein angestrebtes Nachhaltigkeitsziel (zB die Reduktion von CO2 Emissionen) und leisten somit einen aktiven Beitrag zu mehr Nachhaltigkeit. Sie werden auch als „dunkelgrüne“ Produkte bezeichnet.
5. **Nachhaltigkeitsrisiko:** Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.³
6. **Nachhaltigkeitsfaktoren:** Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.⁴
7. **ESG:** Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange.
8. **"nachhaltige Investition":** eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels beiträgt, gemessen beispielsweise an Schlüsselindikatoren für Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung, und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft, oder eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt, insbesondere eine Investition, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beiträgt oder den sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördert oder eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, insbesondere bei soliden Managementstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung der Steuervorschriften.⁵

¹ Art 8 Offenlegungs-VO

² Art 9 Offenlegungs-VO

³ Art 2 Z 22 Offenlegungs-VO

⁴ Art 2 Z 24 Offenlegungs-VO

⁵ Art 2 Z 17 Offenlegungs-VO.