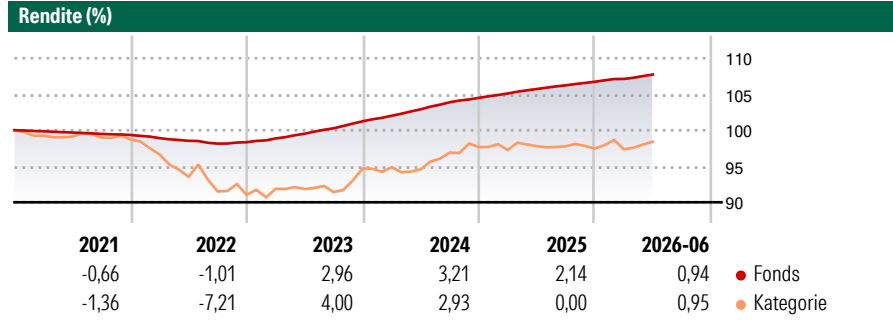


Metzler Euro Renten Defensiv

Morningstar Rating™
★★★★

Morningstar® Benchmark	Morningstar Kategorie™	NAV	NAV Datum	ISIN	Währung
-	EUR Government Bond - Short Term	71,86	Jun 30 2026	DE0009761684	EUR

Anlageziel
Der Fonds strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer marktgerechten Rendite mit entsprechender laufender Wiederanlage der Erträge an. Für den Fonds kann die Gesellschaft bis zu 90% Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erwerben. Daneben führt die Gesellschaft dem Fonds verzinsliche Wertpapiere und Schuldscheindarlehen in- und ausländischer Emittenten zu. Bis zu 10% des Wertes des Fonds darf die Gesellschaft insgesamt in sonstige Vermögensgegenstände anlegen: Die Gesellschaft darf in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten (Schuldners) bis zu 10% des Wertes des Fonds anlegen. Dabei darf der Gesamtwert der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dieser Emittenten (Schuldner) 40% des Fonds nicht übersteigen. Darüber...



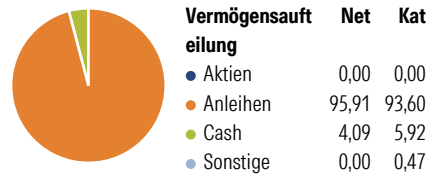
Risikokennzahlen

Alpha 3 J.	- Sharpe Ratio 3 J.	-1,27
Beta 3 J.	- Standardabweich	0,25
R ² 3 J.	- ung 3 J.	
Info Ratio 3 J.	- Risiko 3 J.	Niedrig
Tracking Error 3 J.	- Risiko 5 J.	Niedrig
	- Risiko 10 J.	Niedrig

Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat	Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 Monate	0,57	-	1,09	2026	0,37	0,57	-	-
6 Monate	0,94	-	0,95	2025	0,57	0,60	0,48	0,47
1 Jahr	1,90	-	0,58	2024	0,76	0,88	0,95	0,59
3 Jahre p.a.	2,68	-	2,33	2023	0,53	0,67	0,75	0,97
5 Jahre p.a.	1,57	-	-0,45	2022	-0,44	-0,38	-0,40	0,20
10 Jahre p.a.	0,52	-	-0,13					

Daten per 30.06.2026

Portfolio 31.05.2026



Anleihen Style Box™

Effekt. Duration	Fonds	Kat	Bonität %	Fonds	Kat	Bonität %	Fonds	Kat
Durchschn.	-	1,75	AAA	- 29,29	BBB	- 33,94		
Restlaufzeit	-	1,96	AA	- 5,56	BB	- 0,00		
Durchschn. Bonität	-	A	A	- 31,19	B	- 0,00		
					Unter B	- 0,00		
					Nicht bewertet	- 0,01		

Top Positionen

Name	Sektor	%
Baden-Wuerttemberg (Land)...	-	3,10
Hamburg (Freie & Hansestadt)...	-	3,00
Saarland 2.134%	-	2,76
Berlin (City/Land Of) 2.512%	-	2,73
Schleswig-Holstein (Land)...	-	2,65
Investitionsbank Berlin 3.239%	-	2,63
Baden-Wuerttemberg (Land)...	-	2,57
Niedersachsen (Land) 2.243%	-	2,49
UBS Switzerland AG 2.434%	-	2,16
Berlin (City/Land Of) 2.929%	-	2,13
% des Vermögens in Top 10 Positionen		26,22
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		37

Sektorengewichtung Anleihen

%	Fonds	Kat	Laufzeitstruktur %	Fonds	Kat
Staatlich	94,40	92,75	1 bis 3	43,18	83,20
Firmen	1,08	1,49	3 bis 5	25,40	3,37
Abgesichert	4,28	0,31	5 bis 7	3,11	1,32
Öffentlich	0,00	0,00	7 bis 10	0,00	0,34
Liquide Mittel	0,23	5,48	10 bis 15	0,00	0,13
Derivate	0,00	-0,03	15 bis 20	0,00	0,05
			20 bis 30	0,00	0,07
			Über 30	0,00	0,15

Kupon %

%	Fonds	Kat
0 PIK	0,00	10,40
0 bis 4	100,00	86,30
4 bis 6	0,00	3,08
6 bis 8	0,00	0,20
8 bis 10	0,00	0,01
10 bis 12	0,00	0,00
Über 12	0,00	0,00

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Metzler Asset Management GmbH	Auflegedatum	27.03.1995	Erfolgsgebühren	0,00%
Telefon	-	Domizil	Deutschland	Transaktionskosten	0,00%
Internet	-	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,40%
Fondsmanager	Carmen Rügemer				
Manager Startdatum	01.02.2018				

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.