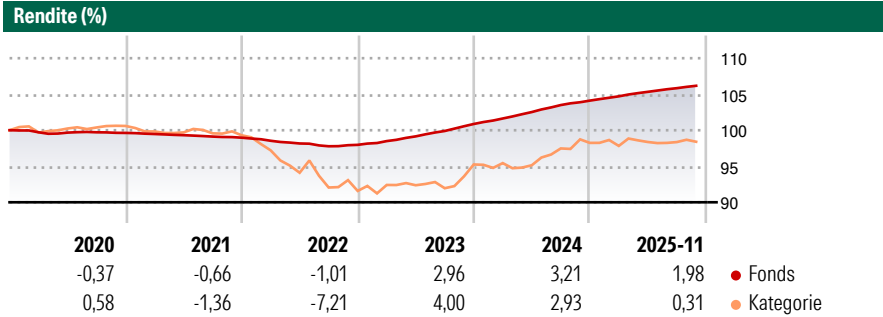


Metzler Euro Renten Defensiv

Morningstar Rating™  
★★★★

Morningstar® Benchmark	Morningstar Kategorie™	NAV	NAV Datum	ISIN	Währung
-	EUR Government Bond - Short Term	71,08	Nov 28 2025	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.	-1,67
Beta 3 J.	-	Standardabweich	0,25
R² 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
3 Monate	0,45	-	0,15
6 Monate	0,97	-	-0,15
1 Jahr	2,20	-	-0,05
3 Jahre p.a.	2,73	-	1,72
5 Jahre p.a.	1,28	-	-0,27
10 Jahre p.a.	0,43	-	-0,08

Daten per 30.11.2025

Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,57	0,60	0,48	-
2024	0,76	0,88	0,95	0,59
2023	0,53	0,67	0,75	0,97
2022	-0,44	-0,38	-0,40	0,20
2021	-0,15	-0,17	-0,20	-0,15

Portfolio 31.10.2025

	<b>Vermögensaufteilung</b>	<b>Net</b>	<b>Kat</b>	<b>Anleihen Style Box™</b>	<b>Fonds</b>	<b>Kat</b>	<b>Bonität %</b>	<b>Fond</b>	<b>Kat</b>	<b>Bonität %</b>	<b>Fond</b>	<b>Kat</b>	
	● Aktien	0,00	0,01		Effekt. Duration	-	1,72						
	● Anleihen	98,42	89,14		Durchschn.	-	1,96	AAA	-	28,30	BBB	-	33,56
	● Cash	1,58	10,75		Restlaufzeit			AA	-	23,35	BB	-	0,00
	● Sonstige	0,00	0,09		Durchschn.		A	A	-	14,79	B	-	0,00
					Bonität						Unter B	-	0,00
											Nicht bewertet	-	0,00

**Top Positionen**

Name	Sektor	%
Baden-Wuerttemberg (Land)...	—	3,39
Hamburg (Freie & Hansestadt)...	—	3,30
Saarland 2.069%	—	3,02
Investitionsbank Berlin 3.034%	—	2,92
Hamburg (Freie & Hansestadt)...	—	2,90
Baden-Wuerttemberg (Land)...	—	2,83
Landeskreditbank...	—	2,81
Schleswig-Holstein (Land)...	—	2,78
Niedersachsen (Land) 2.021%	—	2,73
Landeskreditbank...	—	2,58
% des Vermögens in Top 10 Positionen		29,25
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		35

Sektorengewichtung Anleihen %	Fonds	Kat
Staatlich	98,91	89,36
Firmen	0,93	2,12
Abgesichert	0,00	0,29
Öffentlich	0,00	0,00
Liquide Mittel	0,16	8,27
Derivate	0,00	-0,04
Kupon %	Fonds	Kat
0 PIK	0,00	8,43
0 bis 4	97,14	89,80
4 bis 6	2,86	1,36
6 bis 8	0,00	0,29
8 bis 10	0,00	0,00
10 bis 12	0,00	0,06
Über 12	0,00	0,05

Laufzeitstruktur %	Fonds	Kat
1 bis 3	36,86	85,34
3 bis 5	26,58	2,69
5 bis 7	1,66	0,39
7 bis 10	0,00	0,95
10 bis 15	0,00	0,35
15 bis 20	0,00	0,04
20 bis 30	0,00	0,08
Über 30	0,00	0,06

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Metzler Asset Management GmbH	Aufagedatum	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				