

Metzler Euro Liquidity

Factsheet

Stand: 07.10.2016 Seite 1

Stammdaten

ISIN	DE0009761684
WKN	976168
Fondsart	Geldmarktnaher Fonds
Fondswährung	Euro
Kapitalverwaltungs- gesellschaft	Metzler Investment GmbH
Verwahrstelle	B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA
Geschäftsjahr	01.11. - 31.10.
Fondsauflegung	27.03.1995
Erstausgabepreis (inkl. Ausgabeaufschlag)	51,38 EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Vergleichsindex*	Citi EUR 3 Month Deposit
Vertriebszulassung	Deutschland

*Für alle Indexdarstellungen gilt: bis 31.12.1998: SM
Geldmarkt DEM

Anlagestrategie

Der Metzler Euro Liquidity investiert vorwiegend in auf Euro lautende Geldmarktinstrumente in- und ausländischer Aussteller. Daneben können auch Wertpapiere mit längeren Laufzeiten erworben werden. Die jederzeitige Verfügbarkeit der Mittel bei einer am Geldmarkt orientierten Entwicklung ohne Ausgabeaufschlag ist der Vorteil dieser Anlage.

SRRI - Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator



Empfohlene Anlagedauer
ab 1 Jahr

Risikoprofil

Die Anlagechancen bestehen überwiegend aus einem Zinseinkommen. Es bestehen sowohl Kursrisiken aus Zinsschwankungen als auch Bonitätsrisiken, die zu einem Kapitalverlust führen können. Derivate können sowohl zur Absicherung als auch zur Ertragssteigerung eingesetzt werden.

Die Anlage in den Fonds ist für sicherheitsorientierte Anleger geeignet, die sehr geringe Erfahrungen mit den Finanzmärkten gewonnen haben. Die Anteile unterliegen grundsätzlich nur sehr geringen Wertschwankungen. Es ist nicht auszuschließen, dass die Anteilwerte durch Wertschwankungen unter die Einstandspreise sinken und der Anleger dadurch Kapitalverluste erleidet.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 1 Jahr aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Kontakt

Metzler Investment GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Postfach 20 01 38
60605 Frankfurt am Main

Telefon: (+49 69) 21 04 - 14 14
Telefax: (+49 69) 21 04 - 73 92

www.metzler-fonds.com
metzler-service@metzler.com

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 in deutscher Sprache 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-fonds.com.

Metzler Euro Liquidity

Factsheet

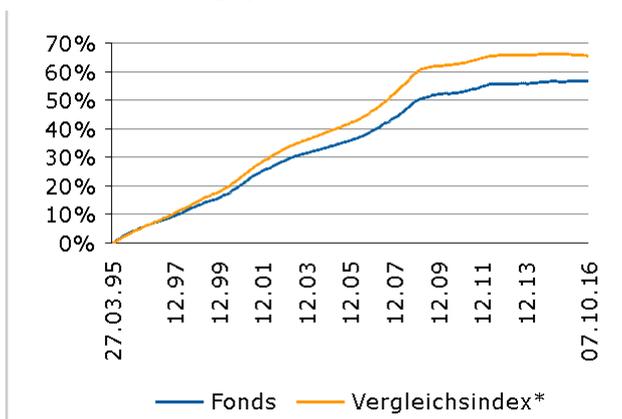
Stand: 07.10.2016 Seite 2

Stichtagsbezogene Daten

Ausgabepreis	68,19 EUR
Rücknahmepreis	68,19 EUR
Fondsvolumen	190,11 Mio. EUR
Aktiengewinn	0,00 %
Aktiengewinn Streubesitzdividende	0,00 %
ImmobilienGewinn	0,00 %
Zwischengewinn	0,00 EUR
TIS*	7,64 EUR
Thesaurierungsdatum	02.11.2015
Letzte Thesaurierung	-
Von der Rücknahme ausgesetzte Zielfondsanteile	0,00 %

* Täglich akkumulierter Taxable Income per Share

Wertentwicklungsgrafik



*Citi EUR 3 Month Deposit

Wertentwicklung 12-Monats-Zeiträume in %

Zeitraum	Fonds	Vergleichsindex*
08.10.2015 - 07.10.2016	0,22	-0,27
08.10.2014 - 07.10.2015	0,06	0,00
08.10.2013 - 07.10.2014	0,35	0,17
08.10.2012 - 07.10.2013	0,05	0,08
08.10.2011 - 07.10.2012	1,06	0,89
08.10.2011 - 07.10.2012**	1,06	-

*Citi EUR 3 Month Deposit

**Unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages von 0,50 % (Netto-Berechnung)

Modellrechnung

Der Anleger investiert am 08.10.2011 einen Betrag in Höhe von 1.000 Euro. In der Netto-Modellrechnung beinhaltet der Anlagebetrag von 1.000 Euro einen durchschnittlichen Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,50 Prozent. Das individuelle Anlageergebnis wird am Erwerbstag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages in Höhe von 4,98 Euro vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 0,50 Prozent reduziert (Berechnung: $1.000 - [(1.000/100,50) * 100]$). Das heißt, es werden Anteile an dem Fonds in Höhe von 995,02 Euro erworben. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen.

Wertentwicklung in %

Zeitraum	Fonds	Vergleichsindex*
seit Jahresbeginn	0,12	-0,24
1 Monat	-0,03	-0,03
3 Monate	-0,04	-0,09
1 Jahr	0,22	-0,27
3 Jahre p.a.	0,21	-0,04
5 Jahre p.a.	0,35	0,17
10 Jahre p.a.	1,28	1,34
seit Auflegung p.a.	2,11	2,37

*Citi EUR 3 Month Deposit

Fondsstruktur per 30.09.2016

Kategorie	Anteil (%)
Renten	96,25 %
Kasse	3,75 %
Sonstige	-0,01 %

Top 10 Währungen per 30.09.2016

Währung	Anteil (%)
Euro	96,25 %

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 in deutscher Sprache 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-fonds.com.

Metzler Euro Liquidity

Factsheet

Stand: 07.10.2016 Seite 3

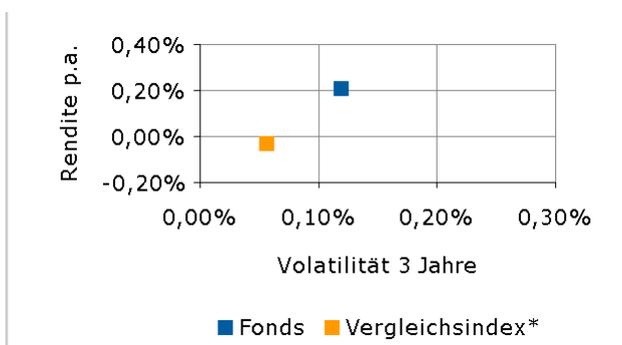
» Kennzahlen per 30.09.2016

Tracking Error (ex-post) 3 Jahre	0,12 %
Information Ratio 3 Jahre	1,98
Sharpe Ratio 3 Jahre	2,08
Volatilität seit Auflegung	0,44 %
Volatilität 1 Jahr	0,10 %
Volatilität 3 Jahre	0,12 %
Volatilität 5 Jahre	0,18 %
Maximum Drawdown 3 Jahre	-0,13 %

» Zahlstelle in Deutschland:

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

» Risiko - Rendite Grafik per 30.09.2016



*Citi EUR 3 Month Deposit

» Zahlen zur Grafik

	Rendite p.a.	Volatilität 3 Jahre
Fonds	0,21 %	0,12 %
Vergleichsindex*	-0,03 %	0,06 %

*Citi EUR 3 Month Deposit

» Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmegebühr	entfällt
Verwaltungsvergütung p.a.	0,05 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,025 %
Performancefee	-
Laufende Kosten* Berechnung per 31.10.2015	
Laufende Kosten*	0,09 %

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

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 in deutscher Sprache 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-fonds.com.

Fondsmanager



Fondsmanager Carmen Rügemer

Carmen Rügemer, CEFA (DVFA), ist seit 2005 bei Metzler. 2015 wechselte sie als Portfoliomanagerin in das Team Asset Allocation & Fixed Income. Bereits seit 2005 ist Frau Rügemer für die Portfoliokonstruktion und Implementierung von Renten- und Derivatestrategien sowie Geldmarktanlagen zuständig, für die sie auch weiterhin verantwortlich ist. Frau Rügemer studierte Betriebswirtschaftslehre an der Fachhochschule Frankfurt am Main und erwarb 2004 einen Abschluss als Diplom-Betriebswirtin. Berufserfahrung im Bereich Financial Markets sammelte sie während zweier Praktika bei der WestLB in Düsseldorf und bei der Maple Bank in Frankfurt am Main. Bis 1999 studierte Frau Rügemer Wirtschaftswissenschaften mit Fokus auf Betriebswirtschaft und Finanzwesen an der Titu Maiorescu University in Bukarest, Rumänien.

Markt- und Fondskommentar

Das zweite Quartal war auch am europäischen Geldmarkt geprägt vom überraschenden Ausgang des Brexit-Referendums. Die Angst vor negativen Folgen für die europäische Wirtschaft veränderte die Erwartungen der Marktteilnehmer an die weitere Zinsentwicklung erheblich. Die Akteure am Finanzmarkt rechnen nunmehr damit, dass der Zins für Tagesgeld auf -0,6 % fallen und auf diesem Niveau bis mindestens 2019 verharren wird. Zudem erwarten sie die erste Leitzinserhöhung der Europäischen Zentralbank nunmehr erst ab Mitte 2022. Im Endeffekt dürfte der Ausgang des Brexit-Referendums dafür sorgen, dass die Geldmarktzinsen in der Eurozone nochmals merklich fallen und länger niedrig bleiben werden.

In diesem Umfeld sank der Zinssatz für Tagesgeld vom ersten auf das zweite Quartal von durchschnittlich -0,26 % auf -0,34 %. Gleichzeitig fiel der Zins für Dreimonatsgeld von durchschnittlich -0,22 % auf -0,28 %. Die Zinsen für Tagesgeld und Dreimonatsgeld spiegeln mehr oder weniger den Zinssatz wider, zu dem sich Banken untereinander Geld leihen. Der Zinssatz von als sicherer empfundenen Bundesanleihen mit einer Restlaufzeit von drei Monaten lag gegen Ende des zweiten Quartals sogar nur bei -0,68 %.

Im Berichtsquartal nutzten wir Mittelzuflüsse für mehrere Investitionen. Der Fonds ist abgesehen von seinem Kassenbestand ausschließlich in von deutschen Bundesländern emittierten oder garantierten Anleihen investiert (Investitionsquote von 91,83 % per Ende Juni). Beim aktuellen Bestand handelt es sich um variabel verzinsliche Anleihen mit hauptsächlich vierteljährlich angepassten Zinsen.

Der Fonds erzielte im zweiten Quartal einen Wertzuwachs von 0,10 %, sodass sich das Plus seit Jahresanfang nunmehr auf 0,29 % summiert.

Stand: 30. Juni 2016

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 in deutscher Sprache 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-fonds.com.