

## Pressemitteilung

Frankfurt am Main, 7. September 2011  
www.metzler-fonds.com

---

Benchmarkfreie Fondskonzepte – die Alternative zum Passivinvestment

Metzler lanciert Micro-Cap-Fonds und konzentriertes Growth-Portfolio

Seit Vertriebszulassung in Deutschland und Österreich Ende August 2011 ergänzen der Metzler European Concentrated Growth und der Metzler European Small and Micro Cap die Metzler-Aktienfondspalette. Die auf jeweils ca. 30 Aktien konzentrierten Portfolios werden unabhängig von einer Benchmark oder einer vorgegebenen Portfoliokonstruktion gemagt.

Dieser Managementansatz eröffnet zusätzliche Chancen auf langfristigen Kapitalzuwachs durch gezieltes Stock-Picking, da hierbei einzig die fundamentalen Einschätzungen der Unternehmensdaten und der Bewertungsrelationen die Aktienausswahl des Fondsmanagements bestimmen – und nicht die Sektor- und Regionentallokation eines Index wie bei benchmarkorientierten Fonds. In der Konzentration auf wenige attraktive Aktien sehen die Fondsmanager zusätzliche Ertragschancen, da ein breitgestreutes Portfolio zwar das Anlagerisiko reduzieren kann, oft aber zu Lasten der Performance.

**Metzler European Concentrated Growth:  
Fokus auf europäische wachstumsstarke Qualitätsaktien**

Der Anlageschwerpunkt des Metzler European Concentrated Growth liegt auf europäischen Wachstumsunternehmen, wobei überwiegend in Aktien großer Unternehmen investiert wird, aber auch in vielversprechende Small und Mid Caps. Das Fondsmanagement achtet bei der Einzeltitelauswahl konsequent auf Qualitätsmerkmale – wie langfristiges, überdurchschnittliches, aber vom Markt unterschätztes Wachstumspotenzial bei einer unterdurchschnittlichen Zyklizität des Geschäftsverlaufs, eine hohe Kapitalrentabilität und eine gute „Bilanzqualität“, die sich beispielsweise aus einer moderaten Verschuldung des Unternehmens ableiten lässt.

**Metzler European Small and Micro Cap:  
Großes Potenzial frühzeitig erkennen**

Das Anlageuniversum des Metzler European Small and Micro Cap umfasst europäische Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von bis zu 1 Mrd. EUR, primär aber unter 500 Mio. EUR. Das Fondsmanagement investiert in unterbewertete Aktien von Unternehmen mit langfristig überdurchschnittlichem Entwicklungspotenzial – beispielsweise aufgrund einer starken Marktstellung oder einer überzeugenden strategischen Ausrichtung. Obwohl dieses Marktsegment durch eine überproportional hohe Anzahl von börsennotierten Unternehmen gekennzeichnet ist, wird es nur von wenigen Analysten beobachtet.

Mit seiner langjährigen Erfahrung im Nebenwertesegment, qualifiziertem Research und intensiver Kontaktpflege zum Management der Unternehmen versucht das Fondsmanagement, die Informationsineffizienzen zu nutzen und früh vielversprechende Titel zu identifizieren.

#### Know-how und Erfahrung mit benchmarkfreiem Ansatz

Neben den beiden neu aufgelegten Fonds hat Metzler zwei weitere Aktienfonds in seiner Produktpalette, die nach benchmarkfreiem Ansatz gemanagt werden.

Das Konzept des im Januar 2008 aufgelegten Metzler European Focus Fund (ISIN: IE00B29 W4T70) basiert darauf, die besten Investmentideen aus den Aktienteams „Growth“, „Core“, „Small Cap/Value“ und „Emerging Europe“ – die zum Teil auf komplementären Investmentprozessen beruhen – zu bündeln. Das unabhängige Management der vier Subsegmente sorgt für eine breite Streuung und Risikoverteilung – über Einzeltitel, Stile, Sektoren und Manager.

Das Fondsmanagement des Metzler International Growth (ISIN: IE0003723560) – im Januar 1999 aufgelegt und seit Juni 2011 nach modifiziertem Ansatz gemanagt – konzentriert sich auf wachstumsstarke Global Player. Investiert wird in international aufgestellte Unternehmen, die ein überdurchschnittliches Ertragswachstum über den gesamten Konjunkturzyklus erwarten lassen.

#### Informationen zu den neuen Fonds

Fondsname	Metzler European Concentrated Growth	Metzler European Small and Micro Cap
-----------	---	---

Fondsmanager Co-Manager	Philipp Struck Heiko Veit	Stefan Meyer Lorenzo Carcano
Fondsart	Aktienfonds/Europäische Wachstumswerte	Aktienfonds/Europäische Ne- benwerte
WKN/ISIN	A1JCJY/IE00B5T6MG33	A1JCJW/IE00B5M17487
Auflegungsdatum	2. August 2011	2. August 2011
Fondswährung	Euro	Euro
Ausgabeaufschlag	5 %	5 %
Verwaltungsvergütung	1,75 % p. a.	1,75 % p. a.
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Risikostufe	5 = Sehr hoch	5 = Sehr hoch

Ansprechpartner für Presseanfragen

Jörg-Matthias Butzlauff, Telefon (0 69) 21 04 - 49 75, E-Mail [MButz-  
laff@metzler.com](mailto:MButzlauff@metzler.com)

Christina Ullrich, Telefon (0 69) 21 04 - 14 13, E-Mail [CUll-  
rich@metzler.com](mailto:CUllrich@metzler.com)