

Unabhängig seit 1674

**METZLER**

*Asset Management*

# Halbjahresbericht

zum 30. April 2024

**Metzler Asset Management GmbH**

Metzler Global Ethical Values

**ungeprüft**

Inhaltsverzeichnis 1

---

**Halbjahresbericht** ..... 2

**OGAW-Sondervermögen**  
Metzler Global Ethical Values ..... 2

**Weitere Informationen**..... 13

## 2 Metzler Global Ethical Values Halbjahresbericht

### Vermögensübersicht zum 30. April 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.987.374,40</b>	<b>100,06</b>
1. Aktien	10.922.019,78	99,46
Belgien	44.037,00	0,40
Bermuda	41.647,22	0,38
Bundesrep. Deutschland	138.726,20	1,26
Canada	380.437,77	3,46
Dänemark	185.752,83	1,69
Finnland	36.878,63	0,34
Frankreich	249.099,47	2,27
Großbritannien	409.678,47	3,73
Hongkong	14.437,71	0,13
Irland	159.239,66	1,45
Israel	19.753,57	0,18
Japan	993.684,31	9,05
Jersey	36.526,05	0,33
Kaimaninseln	14.412,90	0,13
Neuseeland	9.006,70	0,08
Niederlande	171.081,72	1,56
Norwegen	197.552,07	1,80
Portugal	11.679,58	0,11
Schweden	171.002,29	1,56
Schweiz	256.307,31	2,33
Singapur	32.066,41	0,29
Spanien	109.472,36	1,00
USA	7.239.539,55	65,93
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	12.264,10	0,11
GBP	12.264,10	0,11
3. Bankguthaben	33.833,20	0,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	19.257,32	0,18
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.084,47</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.981.289,93</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>10.934.283,88</b>	<b>99,57</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>10.933.324,55</b>	<b>99,56</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>10.921.060,45</b>	<b>99,45</b>
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	353	353	0	CAD 63,160	15.181,45	0,14
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	541	0	0	CAD 45,230	16.661,74	0,15
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	346	0	0	CAD 139,490	32.863,64	0,30
Choice Properties Reit Reg. Trust Units o.N.	CA17039A1066	STK	1.134	0	0	CAD 13,020	10.053,57	0,09
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	572	572	0	CAD 114,840	44.728,64	0,41
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	166	0	0	CAD 83,460	9.433,72	0,09
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060	STK	1.319	0	0	CAD 34,410	30.904,80	0,28
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	109	109	0	CAD 226,270	16.793,84	0,15
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	2.172	2.172	0	CAD 8,880	13.133,16	0,12
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	720	0	0	CAD 48,610	23.831,68	0,22
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	335	335	0	CAD 104,440	23.823,64	0,22
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	CA7669101031	STK	792	792	0	CAD 17,440	9.405,20	0,09
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057	STK	2.069	0	0	CAD 26,470	37.291,59	0,34
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	644	0	0	CAD 22,110	9.695,52	0,09
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	115	115	374	CAD 207,930	16.282,14	0,15
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	340	0	215	CAD 105,440	24.410,73	0,22
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	CA92938W2022	STK	323	0	132	CAD 208,890	45.942,71	0,42
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	59	0	0	CHF 493,600	29.704,61	0,27
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	8	8	0	CHF 1.189,500	9.706,24	0,09
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	296	296	0	CHF 123,000	37.135,86	0,34
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	610	0	95	CHF 99,820	62.107,51	0,57
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	21	21	0	CHF 444,200	9.514,69	0,09
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	15	15	0	DKK 10.190,000	20.493,95	0,19
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	558	0	0	DKK 943,200	70.566,43	0,64
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	502	0	417	DKK 336,400	22.642,26	0,21
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	110	0	0	DKK 997,800	14.716,22	0,13
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	106	106	0	DKK 1.069,500	15.200,11	0,14
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	1.630	674	476	DKK 188,400	41.174,53	0,37
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	158	0	0	EUR 171,600	27.112,80	0,25
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	171	0	98	EUR 119,500	20.434,50	0,19
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	400	174	0	EUR 59,760	23.904,00	0,22
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	20	20	0	EUR 595,200	11.904,00	0,11
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	168	168	0	EUR 832,700	139.893,60	1,27
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	318	0	0	EUR 100,000	31.800,00	0,29
Cappemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	115	55	0	EUR 197,900	22.758,50	0,21
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	1.715	0	0	EUR 15,790	27.079,85	0,25
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003	STK	2.450	1.050	0	EUR 19,060	46.697,00	0,43
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	422	422	0	EUR 37,030	15.626,66	0,14
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	1.360	0	755	EUR 8,646	11.758,56	0,11
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	138	0	0	EUR 232,400	32.071,20	0,29
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAAG475	STK	175	175	0	EUR 172,500	30.187,50	0,27
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	630	630	165	EUR 69,900	44.037,00	0,40
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	116	0	0	EUR 96,860	11.235,76	0,10
Navigator Company S.A., The Accções Nom. o.N.	PTPTIOAM0006	STK	2.813	2.813	0	EUR 4,152	11.679,58	0,11

## 4 Metzler Global Ethical Values Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	4.610	0	0	EUR 3,412	15.727,02	0,14
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	1.922	0	0	EUR 11,005	21.151,61	0,19
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	612	612	0	EUR 31,510	19.284,12	0,18
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	113	0	0	EUR 203,000	22.939,00	0,21
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	452	0	90	EUR 215,100	97.225,20	0,89
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	980	0	206	EUR 52,100	51.058,00	0,46
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	221	0	0	EUR 70,700	15.624,70	0,14
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	360	360	0	EUR 27,180	9.784,80	0,09
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	574	0	204	GBP 58,420	39.284,30	0,36
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	1.663	566	0	GBP 26,560	51.744,70	0,47
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	1.540	1.540	0	GBP 4,547	8.203,35	0,07
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	623	0	0	GBP 30,740	22.435,59	0,20
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	1.539	0	0	GBP 22,320	40.241,89	0,37
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112	STK	4.884	0	0	GBP 3,504	20.048,66	0,18
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	2.380	0	0	GBP 7,958	22.188,43	0,20
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	STK	121	121	0	GBP 78,520	11.130,41	0,10
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,2625	GB00BYT1DJ19	STK	743	0	0	GBP 21,000	18.279,05	0,17
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	12.651	201	0	GBP 2,481	36.770,30	0,33
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0S0WJX34	STK	235	0	0	GBP 88,460	24.353,44	0,22
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMW6C6P49	STK	2.277	2.278	1	GBP 15,190	40.519,72	0,37
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	2.618	2.618	0	GBP 10,480	32.142,27	0,29
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	1.259	0	0	GBP 9,736	14.359,92	0,13
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	723	0	0	GBP 33,030	27.976,44	0,25
Chow Tai Fook Jewellery Group Registered Shares HD 1	KYG211461085	STK	11.200	11.200	6.000	HKD 10,760	14.412,90	0,13
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	4.670	0	0	HKD 25,850	14.437,71	0,13
Israel Corp. Ltd. Reg. Shares Class A IS 1	IL0005760173	STK	88	0	0	ILS 895,600	19.753,57	0,18
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	300	300	0	JPY 4.996,000	8.909,61	0,08
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009	STK	950	0	250	JPY 5.875,000	33.177,71	0,30
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	1.000	0	0	JPY 6.979,000	41.486,62	0,38
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	400	400	0	JPY 5.050,000	12.007,88	0,11
Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3293200006	STK	1.200	0	0	JPY 2.209,500	15.761,23	0,14
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004	STK	700	0	0	JPY 4.269,000	17.763,93	0,16
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000	STK	50	50	0	JPY 45.800,000	13.612,89	0,12
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	2.500	2.500	250	JPY 2.435,500	36.194,54	0,33
Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	JP3771800004	STK	500	500	0	JPY 5.811,000	17.271,73	0,16
Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3774200004	STK	1.600	0	0	JPY 4.134,000	39.319,26	0,36
Keikyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3280200001	STK	2.900	0	0	JPY 1.255,000	21.634,99	0,20
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003	STK	1.100	1.100	0	JPY 4.755,000	31.092,68	0,28
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	300	300	0	JPY 6.295,000	11.226,18	0,10
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005	STK	1.550	0	0	JPY 2.649,000	24.407,79	0,22
Kyushu Railway Company Registered Shares o.N.	JP3247010006	STK	1.200	0	0	JPY 3.389,000	24.175,07	0,22
Lawson Inc. Registered Shares o.N.	JP3982100004	STK	500	0	0	JPY 10.325,000	30.688,45	0,28
McDonald's Hldg Co.(Jap.) Ltd. Registered Shares o.N.	JP3750500005	STK	250	250	0	JPY 6.940,000	10.313,70	0,09
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	3.600	3.600	1.200	JPY 2.846,500	60.915,61	0,55

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	1.500	1.500	0	JPY 2.903,500	25.889,76	0,24
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	700	700	0	JPY 7.373,000	30.680,13	0,28
Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3717600005	STK	500	0	0	JPY 4.364,000	12.970,89	0,12
Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3675600005	STK	900	900	300	JPY 4.205,000	22.496,94	0,20
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000	STK	1.900	0	1.000	JPY 2.474,000	27.942,69	0,25
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	JP3689500001	STK	300	0	100	JPY 11.895,000	21.212,93	0,19
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK	2.000	0	0	JPY 4.362,000	51.859,76	0,47
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	950	0	450	JPY 6.902,000	38.977,45	0,35
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009	STK	600	600	600	JPY 2.628,500	9.375,06	0,09
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	900	900	0	JPY 2.875,500	15.384,05	0,14
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004	STK	1.900	0	700	JPY 2.604,000	29.410,98	0,27
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	2.000	2.000	0	JPY 3.626,000	43.109,47	0,39
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	2.100	2.100	700	JPY 3.120,000	38.948,32	0,35
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	500	500	0	JPY 8.980,000	26.690,78	0,24
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	300	0	0	JPY 35.120,000	62.631,19	0,57
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005	STK	1.300	0	600	JPY 3.748,000	28.963,95	0,26
Toyo Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3613000003	STK	500	0	0	JPY 9.841,000	29.249,88	0,27
United Urban Investment Corp. Registered Shares o.N.	JP3045540006	STK	20	0	0	JPY 151.500,000	18.011,82	0,16
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002	STK	500	500	0	JPY 3.337,000	9.918,39	0,09
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	1.949	0	0	NOK 194,100	31.952,44	0,29
Leroy Seafood Group ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003096208	STK	4.483	0	0	NOK 49,200	18.629,47	0,17
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	2.043	0	0	NOK 195,950	33.812,73	0,31
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	6.487	0	0	NOK 75,800	41.531,70	0,38
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	460	0	199	NOK 701,500	27.255,37	0,25
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904	STK	593	0	0	NOK 317,800	15.917,51	0,14
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	1.061	1.061	0	NOK 317,500	28.452,85	0,26
Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N.	NZAIAE0002S6	STK	2.072	2.072	0	NZD 7,850	9.006,70	0,08
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	2.466	0	0	SEK 195,450	41.075,48	0,37
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK	648	0	0	SEK 302,300	16.694,26	0,15
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	735	0	0	SEK 431,600	27.034,77	0,25
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247	STK	1.434	3.600	2.900	SEK 116,500	14.237,34	0,13
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	3.041	0	1.416	SEK 162,050	41.997,11	0,38
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	771	0	554	SEK 285,400	18.752,63	0,17
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0021628898	STK	3.766	3.766	0	SEK 34,930	11.210,70	0,10
City Developments Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1R89002252	STK	7.600	0	0	SGD 6,150	32.066,41	0,29
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	401	123	36	USD 462,830	173.599,13	1,58
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.072	317	0	USD 158,380	158.809,62	1,45
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	585	0	0	USD 83,650	45.772,38	0,42
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	515	0	0	USD 137,040	66.014,03	0,60
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	281	0	0	USD 100,930	26.528,23	0,24
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	530	0	0	USD 234,030	116.018,99	1,06
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	506	0	0	USD 75,310	35.643,87	0,32
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	330	0	0	USD 171,560	52.955,57	0,48

## 6 Metzler Global Ethical Values Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	1.205	0	0	USD 122,320	137.868,86	1,26
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	666	0	56	USD 273,940	170.651,99	1,55
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	438	329	0	USD 200,610	82.187,99	0,75
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	162	162	0	USD 324,880	49.228,85	0,45
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	US03769M1062	STK	330	330	0	USD 108,380	33.453,75	0,30
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	550	0	0	USD 71,000	36.526,05	0,33
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	476	0	279	USD 93,540	41.647,22	0,38
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	178	106	0	USD 256,560	42.716,00	0,39
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	155	155	0	USD 172,300	24.980,36	0,23
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	216	0	145	USD 212,850	43.004,02	0,39
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	371	0	0	USD 241,890	83.940,88	0,76
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	261	0	0	USD 189,570	46.279,83	0,42
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	1.139	0	805	USD 24,230	25.814,21	0,24
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	448	448	0	USD 69,570	29.152,89	0,27
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	593	0	160	USD 73,640	40.846,06	0,37
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	136	136	0	USD 214,820	27.327,21	0,25
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	35	35	0	USD 3.452,030	113.011,93	1,03
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	156	0	0	USD 193,410	28.221,83	0,26
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	200	0	0	USD 71,000	13.282,20	0,12
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	281	0	83	USD 275,630	72.446,01	0,66
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	362	362	0	USD 86,890	29.421,18	0,27
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	774	0	0	USD 73,950	53.537,84	0,49
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	189	0	0	USD 248,640	43.955,63	0,40
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	4.278	0	0	USD 38,110	152.497,03	1,39
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	2.295	0	0	USD 30,780	66.074,36	0,60
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	817	0	64	USD 246,620	188.465,57	1,72
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	179	0	0	USD 138,780	23.236,01	0,21
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	206	206	0	USD 139,190	26.819,89	0,24
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	74	0	0	USD 529,270	36.634,53	0,33
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	744	744	0	USD 84,670	58.922,91	0,54
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	48	0	54	USD 235,260	10.562,60	0,10
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	96	0	13	USD 711,110	63.854,23	0,58
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	245	245	0	USD 111,310	25.508,32	0,23
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	453	453	0	USD 67,920	28.779,12	0,26
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	268	268	0	USD 75,270	18.868,54	0,17
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	84	84	0	USD 412,590	32.417,51	0,30
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	612	0	517	USD 20,140	11.529,02	0,10
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	629	0	142	USD 96,890	57.004,78	0,52
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	569	0	269	USD 75,770	40.326,56	0,37
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	904	0	78	USD 334,220	282.606,75	2,57
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	243	0	72	USD 162,570	36.951,18	0,34
Icon PLC Registered Shares EO -,06	IE0005711209	STK	67	0	44	USD 297,880	18.668,00	0,17

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	114	114	0	USD 492,760	52.543,86	0,48
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	788	0	283	USD 93,320	68.783,24	0,63
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	2.937	751	0	USD 30,470	83.706,29	0,76
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	245	48	51	USD 625,620	143.370,03	1,31
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	313	0	128	USD 231,770	67.855,21	0,62
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	767	0	0	USD 77,520	55.614,85	0,51
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	4.712	643	0	USD 33,695	148.508,88	1,35
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	281	281	0	USD 147,940	38.884,24	0,35
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	130	130	0	USD 689,290	83.816,01	0,76
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	95	0	58	USD 894,410	79.477,08	0,72
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	156	0	54	USD 360,600	52.617,72	0,48
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	283	283	0	USD 199,430	52.790,84	0,48
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	630	630	0	USD 65,910	38.839,49	0,35
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	1.272	1.272	0	USD 76,060	90.495,11	0,82
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	49	0	0	USD 1.229,700	56.360,77	0,51
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	788	788	0	USD 112,960	83.259,26	0,76
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034	STK	81	81	0	USD 130,000	9.849,41	0,09
Moody's Corp. Registered Shares DL -,01	US6153691059	STK	210	0	45	USD 370,330	72.742,77	0,66
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	467	0	301	USD 102,210	44.646,96	0,41
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	182	0	0	USD 82,390	14.025,80	0,13
NVIDIA Corp. Registered Shares DL -,001	US67066G1040	STK	1.290	393	244	USD 864,020	1.042.545,88	9,49
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054	STK	260	260	0	USD 92,980	22.612,29	0,21
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	590	0	0	USD 92,840	51.235,24	0,47
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	269	269	0	USD 290,890	73.191,85	0,67
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	421	421	0	USD 118,810	46.786,09	0,43
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	677	0	193	USD 67,920	43.009,86	0,39
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	210	210	0	USD 153,260	30.104,39	0,27
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	364	0	0	USD 79,140	26.945,06	0,25
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	465	0	0	USD 208,250	90.577,35	0,82
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	460	0	0	USD 110,480	47.536,06	0,43
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	778	244	182	USD 165,850	120.691,52	1,10
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	183	0	57	USD 270,960	46.380,77	0,42
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	266	0	44	USD 415,830	103.461,58	0,94
ServiceNow Inc. Registered Shares DL -,001	US81762P1021	STK	188	46	47	USD 693,330	121.921,28	1,11
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	278	0	66	USD 299,610	77.908,13	0,71
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL -,0001	US8288061091	STK	325	0	146	USD 140,530	42.720,28	0,39
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	STK	266	266	0	USD 91,400	22.741,00	0,21
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	457	0	0	USD 72,490	30.986,75	0,28
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	160	160	0	USD 204,560	30.614,16	0,28
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	370	0	110	USD 336,500	116.457,77	1,06
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	166	55	0	USD 530,590	82.385,13	0,75



## 8 Metzler Global Ethical Values Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	450	0	77	USD 160,980	67.758,86	0,62
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	485	485	0	USD 141,480	64.182,77	0,58
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	319	0	47	USD 317,340	94.688,49	0,86
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	280	0	0	USD 212,160	55.565,24	0,51
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	599	0	0	USD 60,070	33.656,28	0,31
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	1.734	0	0	USD 40,630	65.898,81	0,60
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	94	0	0	USD 667,990	58.732,63	0,53
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	228	0	71	USD 217,960	46.482,91	0,42
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	2.879	0	0	USD 39,490	106.343,38	0,97
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	115	115	0	USD 357,480	38.453,09	0,35
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	65	0	0	USD 251,140	15.269,01	0,14
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	193	193	0	USD 244,730	44.180,05	0,40
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	274	274	0	USD 130,700	33.497,15	0,31
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093	STK	573	0	271	USD 36,510	19.568,08	0,18
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	720	0	0	USD 159,240	107.242,35	0,98
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>12.264,10</b>	<b>0,11</b>
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	364	364	0	GBP 28,760	12.264,10	0,11
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>959,33</b>	<b>0,01</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>959,33</b>	<b>0,01</b>
Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10	DK0062616637	STK	30	30	0	DKK 238,500	959,33	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>10.934.283,88</b>	<b>99,57</b>

**Vermögensaufstellung zum 30. April 2024**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>	<b>33.833,20</b>	<b>0,31</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>33.833,20</b>	<b>0,31</b>
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	9.774,72	%	100,000	9.774,72	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	DKK	18.818,18	%	100,000	2.523,12	0,02
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	NOK	512,80	%	100,000	43,31	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	SEK	21.816,78	%	100,000	1.859,28	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	CAD	3.984,21	%	100,000	2.712,93	0,02
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	CHF	3.632,81	%	100,000	3.705,44	0,03
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	GBP	159,94	%	100,000	187,37	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	HKD	754,90	%	100,000	90,28	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	ILS	110,43	%	100,000	27,68	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	JPY	271.672,00	%	100,000	1.614,95	0,01
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	NZD	1.557,19	%	100,000	862,28	0,01
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	SGD	1.577,01	%	100,000	1.081,92	0,01
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	USD	9.996,00	%	100,000	9.349,92	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>19.257,32</b>	<b>0,18</b>
Zinsansprüche	EUR	43,73			43,73	0,00
Dividendenansprüche	EUR	16.294,67			16.294,67	0,15
Quellensteueransprüche	EUR	2.918,92			2.918,92	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-6.084,47</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung	EUR	-5.451,65			-5.451,65	-0,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-454,32			-454,32	0,00
Lagerstellenkosten	EUR	-178,50			-178,50	0,00
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>10.981.289,93</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler Global Ethical Values A</b>						
Anteilwert				EUR	110,39	
Ausgabepreis				EUR	114,25	
Rücknahmepreis				EUR	110,39	
Anzahl Anteile				STK	99.476	

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 30.04.2024	
CAD	(CAD)	1,4686000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4583000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8536000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3614000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,9898000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	168,2229000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8395000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,8059000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,7340000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4576000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	690
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	0	757
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	0	1.081
British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	GB0001367019	STK	0	4.473
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	2.277
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	0	927
Continental AG	DE0005439004	STK	0	565
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	0	163
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	553
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188	STK	0	847
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	0	261
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	STK	0	1.940
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	0	1.954
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	0	318
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	0	1.149
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	0	620
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	0	1.755
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60	STK	0	44
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773	STK	0	4.623
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	0	692
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	62	3.202
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970	STK	0	1.201
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	STK	0	900
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	1.671
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	0	25.000
Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Registered Shares o.N.	JP3048110005	STK	0	31
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	0	452
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	0	759
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	0	529
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK	0	230
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	710
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	0	1.733
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	0	314
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	0	800
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	72	72
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	0	1.752
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	0	20
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	0	159
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	0	4.003
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	17	1.421
TransUnion Registered Shares DL -,01	US89400J1079	STK	159	311
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	0	1.133
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	0	626
Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US91879Q1094	STK	0	172
Volvo Car AB Namn-Aktier IL B o.N.	SE0021628914	STK	3.766	3.766
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	0	82
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	0	259
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	0	1.025
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	0	302
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	JP3143900003	STK	0	400
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	859	859
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	0	244
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0016844831	STK	0	3.766

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,57</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben**

**Metzler Global Ethical Values A**

Anteilwert	EUR	110,39
Ausgabepreis	EUR	114,25
Rücknahmepreis	EUR	110,39
Anzahl Anteile	STK	99.476

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

**Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt. Für Renten mit einem Poolfaktor werden die Kurse nicht um den Poolfaktor bereinigt, nur der Kurswert wird bereinigt ausgewiesen.

Für Renten mit einem Inflationsanteil werden die Kurse nicht um den Inflationsfaktor bereinigt, nur der Kurswert wird bereinigt ausgewiesen. Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

**Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung**

Bei Ansatz und Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten und Rückstellungen beachtet die KVG den Grundsatz der intertemporalen Anlegergerechtigkeit. Die Anwendung dieses Grundsatzes soll die Gleichbehandlung der Anleger unabhängig von deren Ein- bzw. Austrittszeitpunkt sicherstellen.

Die KVG wendet die formellen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung an, soweit sich aus dem KAGB, der KARBV und der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 nichts anderes ergibt.

Insbesondere wendet sie den Grundsatz der periodengerechten Erfolgsermittlung an. Danach werden Aufwendungen und Erträge grundsätzlich über die Zuführung zu den Verbindlichkeiten bzw. Forderungen periodengerecht abgegrenzt und im Rechnungswesen des Sondervermögens im Geschäftsjahr der wirtschaftlichen Verursachung und unabhängig von den Zeitpunkten der entsprechenden Aufwands- und Ertragszahlung erfasst. Erfolgsabgrenzungen erfolgen dabei für wesentliche Aufwendungen und Erträge. Negative Habenzinsen werden als Aufwand unter den sonstigen Aufwendungen dargestellt.

Die Ertragspositionen werden einschließlich des jeweils angefallenen Ertragsausgleichs ausgewiesen. Der Ertragsausgleich auf die Aufwendungen wird kumuliert auf den Gesamtbetrag der Aufwendungen ermittelt und unter den sonstigen Aufwendungen als Aufwandsausgleich ausgewiesen. Die KVG beachtet den Grundsatz der Bewertungsstetigkeit. Danach werden die auf den vorhergehenden Jahresabschluss angewandten Bewertungsmethoden beibehalten.

Überdies wendet die KVG grundsätzlich den Grundsatz der Einzelbewertung an, wonach alle Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten und Rückstellungen unabhängig voneinander zu bewerten sind; es erfolgt keine Verrechnung von Vermögensgegenständen und Schulden und keine Bildung von Bewertungseinheiten. Gleichartige Vermögensgegenstände der Liquiditätsanlage, wie z.B. Wertpapiere, dürfen zu einer Gruppe zusammengefasst und mit dem gewogenen Durchschnittswert angesetzt werden.

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2024

**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Metzler Asset Management GmbH  
Untermainanlage 1  
60329 Frankfurt am Main  
Postfach 20 01 38  
60605 Frankfurt am Main  
Telefon (+49 69) 21 04-11 11

**Portfoliomanagement**

Metzler Asset Management GmbH  
Untermainanlage 1  
60329 Frankfurt am Main

**Verwahrstelle**

B. Metzler seel. Sohn & Co. AG  
Frankfurt am Main

**Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Frankfurt am Main

**Aufsichtsbehörde**

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
Marie-Curie-Straße 24-28  
60439 Frankfurt am Main

Weitere Informationen, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds finden Sie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft: [www.metzler.com](http://www.metzler.com). Die genannten Informationen und Unterlagen erhalten Sie zudem kostenlos bei

Metzler Asset Management GmbH  
Postfach 20 01 38  
60605 Frankfurt am Main  
Telefon: (+49 69) 21 04-11 11  
Telefax: (+49 69) 21 04-11 79

## Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

Metzler Asset Management GmbH  
Untermainanlage 1  
60329 Frankfurt am Main  
Postfach 20 01 38  
60605 Frankfurt am Main  
Telefon (+49 69) 21 04 – 11 11  
Telefax (+49 69) 21 04 – 11 79  
[www.metzler.com](http://www.metzler.com)