

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. April 2024

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Global Growth Sustainability

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht 2

OGAW-Sondervermögen

 Metzler Global Growth Sustainability 2

Weitere Informationen..... 9

2 Metzler Global Growth Sustainability Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30. April 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	771.267.059,90	100,20
1. Aktien	765.492.823,75	99,45
Canada	17.710.365,94	2,30
Dänemark	22.182.880,82	2,88
Frankreich	54.511.940,00	7,08
Großbritannien	35.500.051,54	4,61
Irland	18.345.134,02	2,38
Japan	11.864.318,12	1,54
Jersey	7.524.742,27	0,98
Niederlande	30.202.670,00	3,92
Schweiz	10.688.069,72	1,39
USA	556.962.651,32	72,36
2. Investmentanteile EUR	640.860,00 640.860,00	0,08 0,08
3. Bankguthaben	4.696.786,59	0,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	436.589,56	0,06
II. Verbindlichkeiten	-1.524.858,11	-0,20
III. Fondsvermögen	769.742.201,79	100,00

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
Bestandspositionen						EUR	766.133.683,75	99,53
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	765.492.823,75	99,45
Aktien						EUR	765.492.823,75	99,45
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	156.300	28.300	0	CAD 108,000	11.494.212,17	1,49
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	4.250	4.250	0	CHF 1.189,500	5.156.441,25	0,67
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	183.300	0	6.700	DKK 902,600	22.182.880,82	2,88
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	25.300	0	4.500	EUR 832,700	21.067.310,00	2,74
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	34.100	34.100	0	EUR 125,500	4.279.550,00	0,56
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	43.000	0	9.500	EUR 200,800	8.634.400,00	1,12
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	3.600	3.600	0	EUR 2.251,000	8.103.600,00	1,05
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	17.000	0	0	EUR 439,650	7.474.050,00	0,97
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	22.600	0	0	EUR 774,400	17.501.440,00	2,27
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	59.500	8.000	0	EUR 215,100	12.798.450,00	1,66
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	175.300	0	49.700	EUR 27,700	4.855.810,00	0,63
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	99.200	0	0	GBP 120,620	14.017.694,47	1,82
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	334.000	0	0	GBP 22,320	8.733.458,29	1,13
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	198.000	198.000	0	GBP 32,440	7.524.742,27	0,98
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	70.000	70.000	0	GBP 88,460	7.254.217,43	0,94
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	142.000	142.000	0	GBP 33,030	5.494.681,35	0,71
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	13.500	0	0	JPY 70.300,000	5.641.621,92	0,73
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	80.000	0	0	JPY 13.085,000	6.222.696,20	0,81
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	65.500	0	14.500	USD 158,380	9.703.386,03	1,26
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	373.300	0	5.700	USD 162,780	56.838.250,87	7,38
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	290.000	0	0	USD 175,000	47.469.834,44	6,17
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	89.000	0	16.000	USD 120,770	10.053.811,62	1,31
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	349.000	0	19.000	USD 170,330	55.603.002,53	7,22
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	34.500	0	4.300	USD 198,650	6.410.462,07	0,83
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	24.400	0	6.000	USD 256,560	5.855.452,25	0,76
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	2.350	450	0	USD 3.452,030	7.587.943,60	0,99
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	30.100	0	3.900	USD 193,410	5.445.366,20	0,71
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	STK	16.700	0	4.300	USD 388,250	6.064.703,96	0,79
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	24.000	0	0	USD 241,860	5.429.464,04	0,71
Celsius Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US15118V2079	STK	99.000	99.000	0	USD 71,270	6.599.691,33	0,86
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	13.900	0	1.400	USD 658,340	8.559.466,84	1,11
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	15.900	0	0	USD 722,900	10.751.201,95	1,40
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	40.800	0	0	USD 246,620	9.411.744,46	1,22
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	14.700	0	1.900	USD 781,100	10.740.033,67	1,40
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	101.000	23.500	20.000	USD 132,920	12.557.216,35	1,63
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	18.200	0	1.800	USD 412,590	7.023.793,85	0,91
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012	STK	30.000	30.000	0	USD 171,940	4.824.805,91	0,63
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	19.300	0	0	USD 625,620	11.294.047,33	1,47
Kinsale Capital Group Inc. Registered Shares DL -,01	US49714P1084	STK	12.800	12.800	0	USD 363,250	4.349.078,66	0,57
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	23.578	0	1.900	USD 441,510	9.737.089,87	1,26
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	27.000	0	6.600	USD 199,430	5.036.582,17	0,65
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	42.500	0	0	USD 451,200	17.936.582,17	2,33

4 Metzler Global Growth Sustainability 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
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	4.750	0	2.200	USD 1.458,700	6.480.988,68	0,84
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	56.900	56.900	0	USD 430,170	22.894.652,51	2,97
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	196.000	0	4.000	USD 389,330	71.376.559,72	9,27
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK	12.200	12.200	0	USD 365,180	4.167.239,73	0,54
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	19.500	0	4.500	USD 550,640	10.043.475,82	1,30
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	63.300	2.000	0	USD 864,020	51.157.483,86	6,65
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	55.800	0	8.700	USD 91,200	4.760.041,16	0,62
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052	STK	15.800	0	4.500	USD 362,530	5.357.753,25	0,70
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	20.200	0	17.929	USD 415,830	7.856.857,17	1,02
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	9.100	9.100	0	USD 693,330	5.901.508,75	0,77
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	18.500	0	1.500	USD 530,590	9.181.475,07	1,19
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	41.800	0	0	USD 141,480	5.531.628,47	0,72
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	28.500	0	27.200	USD 183,280	4.885.866,62	0,63
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	17.800	0	5.300	USD 568,720	9.468.914,04	1,23
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	29.000	0	3.000	USD 317,340	8.608.044,15	1,12
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	35.900	0	6.000	USD 268,610	9.019.828,83	1,17
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013	STK	41.000	0	13.500	USD 162,090	6.216.153,77	0,81
WillScot Mobile Mini Hldgs.Cor Registered Shares DL -,01	US9713781048	STK	72.000	0	88.000	USD 36,960	2.489.121,69	0,32
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	42.800	0	0	USD 159,240	6.374.962,12	0,83
Investmentanteile						EUR	640.860,00	0,08
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	640.860,00	0,08
M.I.I.-Metz.Glob.Equi.Sustain. Reg.Part.Shares BN Dis.EUR oN	IE00BFNQ8D85	ANT	3.000	0	0	EUR 213,620	640.860,00	0,08
Summe Wertpapiervermögen						EUR	766.133.683,75	99,53

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR	4.696.786,59	0,61
Bankguthaben			EUR	4.696.786,59	0,61
EUR-Guthaben bei:					
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	4.696.786,59	% 100,000	4.696.786,59	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	436.589,56	0,06
Zinsansprüche	EUR	10.767,09		10.767,09	0,00
Dividendenansprüche	EUR	379.631,87		379.631,87	0,05
Quellensteueransprüche	EUR	46.190,60		46.190,60	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.524.858,11	-0,20
Verwaltungsvergütung	EUR	-960.689,34		-960.689,34	-0,12
Verwahrstellenvergütung	EUR	-76.918,01		-76.918,01	-0,01
Lagerstellenkosten	EUR	-359.054,10		-359.054,10	-0,05
Research Kosten	EUR	-128.196,66		-128.196,66	-0,02
Fondsvermögen			EUR	769.742.201,79	100,00¹⁾
Metzler Global Growth Sustainability					
Anteilwert			EUR	323,76	
Ausgabepreis			EUR	339,95	
Rücknahmepreis			EUR	323,76	
Anzahl Anteile			STK	2.377.493	

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)
JPY	(JPY)	168,2229000	= 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	0	80.700	
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	STK	0	600	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	0	359.000	
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	0	16.300	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	0	10.700	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	0	21.900	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	71.600	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	43.100	
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009	STK	162.000	162.000	
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	0	1.171.000	
Workiva Inc. Registered Shares A DL -,001	US98139A1051	STK	0	67.000	
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093	STK	0	115.400	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Karuna Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001	US48576A1007	STK	21.000	21.000	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluß des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):					
unbefristet					
(Basiswert(e): ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09, LVMH Moët Henn.					
L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3, Universal Music Group N.V. Aandelen					
op naam EO1)					
			EUR		50.303

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,53
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Metzler Global Growth Sustainability

Anteilwert	EUR	323,76
Ausgabepreis	EUR	339,95
Rücknahmepreis	EUR	323,76
Anzahl Anteile	STK	2.377.493

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.

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
Untermainanlage 1
60329 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. 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