

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

Metzler Asset Management GmbH

RWS-Aktienfonds Nachhaltig

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis

1

Halbjahresbericht	2
OGAW-Sondervermögen	
RWS-Aktienfonds Nachhaltig	2
Wichtige Informationen für die Anteilinhaber des OGAW-Sondervermögens	9
Weitere Informationen	10

2 RWS-Aktienfonds Nachhaltig Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	213.780.922,33	100,18
1. Aktien	201.813.806,17	94,57
Bundesrep. Deutschland	29.844.124,72	13,98
Canada	6.739.728,42	3,16
Dänemark	10.137.449,57	4,75
Finnland	1.390.257,00	0,65
Frankreich	17.501.589,00	8,20
Großbritannien	6.079.540,69	2,85
Hongkong	3.728.906,15	1,75
Indien	2.887.927,40	1,35
Irland	5.100.163,17	2,39
Italien	1.032.964,08	0,48
Japan	10.910.475,21	5,11
Kaimaninseln	1.419.696,56	0,67
Niederlande	2.055.300,00	0,96
Österreich	1.762.800,00	0,83
Schweiz	8.507.088,03	3,99
Singapur	1.460.219,51	0,68
Spanien	7.017.757,00	3,29
Südkorea	3.737.159,36	1,75
Taiwan	1.961.228,34	0,92
USA	78.539.431,96	36,80
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.018.036,48	0,95
CHF	2.018.036,48	0,95
3. Bankguthaben	9.477.776,76	4,44
4. Sonstige Vermögensgegenstände	471.302,92	0,22
II. Verbindlichkeiten	-373.928,96	-0,18
III. Fondsvermögen	213.406.993,37	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	203.831.842,65	95,51
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	203.831.842,65	95,51
Aktien						EUR	201.813.806,17	94,57
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	41.700	0	0	CAD 204,540	5.909.185,26	2,77
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	14.600	0	35.900	CAD 82,110	830.543,16	0,39
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	9.810	0	7.190	CHF 151,650	1.524.581,37	0,71
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	44.200	66.000	21.800	CHF 60,200	2.726.829,27	1,28
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	27.900	0	9.300	CHF 107,600	3.076.491,08	1,44
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	4.500	6.300	1.800	CHF 255,700	1.179.186,31	0,55
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	48.900	6.900	11.600	DKK 1.099,400	7.220.266,46	3,38
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	119.700	67.500	0	DKK 181,460	2.917.183,11	1,37
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	26.200	8.710	0	EUR 213,200	5.585.840,00	2,62
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.100	700	700	EUR 663,000	2.055.300,00	0,96
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	52.300	52.300	0	EUR 56,140	2.936.122,00	1,38
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	26.270	9.849	23.579	EUR 169,100	4.442.257,00	2,08
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	88.800	88.800	0	EUR 44,730	3.972.024,00	1,86
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	61.700	0	126.000	EUR 19,976	1.232.519,20	0,58
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	379.000	312.500	0	EUR 11,680	4.426.720,00	2,07
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	12.000	3.400	3.740	EUR 172,600	2.071.200,00	0,97
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	25.800	0	2.100	EUR 194,350	5.014.230,00	2,35
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	374.500	112.443	94.543	EUR 11,950	4.475.275,00	2,10
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	71.700	107.400	35.700	EUR 35,460	2.542.482,00	1,19
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	2.600	1.300	800	EUR 863,000	2.243.800,00	1,05
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	139.500	0	297.200	EUR 9,966	1.390.257,00	0,65
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	8.210	0	0	EUR 427,100	3.506.491,00	1,64
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	41.318	5.250	0	EUR 125,140	5.170.534,52	2,42
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	18.100	14.800	8.500	EUR 166,460	3.012.926,00	1,41
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	71.000	0	11.200	EUR 52,550	3.731.050,00	1,75
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	70.800	84.600	13.800	EUR 47,710	3.377.868,00	1,58
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	24.000	5.200	5.400	EUR 73,450	1.762.800,00	0,83
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	52.500	23.900	40.900	GBP 33,790	2.067.810,93	0,97
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	6.500	6.500	0	GBP 83,660	633.861,76	0,30
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	403.000	159.000	0	HKD 79,100	3.728.906,15	1,75
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	STK	168.200	0	32.800	HKD 52,500	1.032.964,08	0,48
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	36.600	59.600	23.000	HKD 331,600	1.419.696,56	0,67
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009	STK	77.400	77.400	0	JPY 2.508,000	1.231.276,27	0,58
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	29.100	29.100	50.100	JPY 4.450,000	821.372,23	0,38
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	44.200	32.300	0	JPY 12.965,000	3.634.810,78	1,70
TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3545240008	STK	77.700	0	0	JPY 3.103,000	1.529.289,87	0,72
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	135.000	135.000	0	JPY 3.315,000	2.838.600,78	1,33
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	58.400	58.400	0	JPY 2.308,500	855.125,28	0,40
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	74.400	74.400	0	KRW 72.200,000	3.737.159,36	1,75
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	68.400	0	58.600	SGD 31,510	1.460.219,51	0,68
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	10.040	5.000	2.860	USD 488,990	4.500.375,47	2,11
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	59.940	6.200	9.660	USD 120,970	6.646.752,04	3,11
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	47.500	6.000	0	USD 130,360	5.676.138,97	2,66
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	30.500	11.700	5.100	USD 193,970	5.423.123,11	2,54
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	257	257	0	USD 2.493,360	587.398,95	0,28
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	4.940	1.000	2.780	USD 867,430	3.928.044,92	1,84
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	11.700	0	53.600	USD 57,300	614.547,62	0,29
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	25.100	23.900	11.400	USD 76,700	1.764.753,87	0,83

4 RWS-Aktienfonds Nachhaltig Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	45.200	16.200	0	USD 69,700	2.887.927,40	1,35
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	9.100	2.600	1.700	USD 458,190	3.822.100,10	1,79
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	21.700	7.700	9.800	USD 145,440	2.893.068,11	1,36
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	14.600	14.600	0	USD 381,080	5.100.163,17	2,39
Mattel Inc. Registered Shares DL 1	US5770811025	STK	72.400	72.400	0	USD 19,540	1.296.815,47	0,61
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	7.100	2.400	0	USD 298,410	1.942.167,93	0,91
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	32.900	0	4.000	USD 115,390	3.479.999,08	1,63
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	21.600	8.600	4.700	USD 340,540	6.742.748,19	3,16
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	5.700	2.188	3.000	USD 469,290	2.452.060,68	1,15
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	48.200	12.900	0	USD 42,660	1.884.876,71	0,88
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	19.900	8.500	4.200	USD 110,370	2.013.349,53	0,94
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	9.200	0	3.300	USD 423,020	3.567.498,40	1,67
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	STK	11.300	0	12.900	USD 80,460	833.438,45	0,39
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	11.100	11.100	0	USD 255,510	2.599.835,92	1,22
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	29.100	0	0	USD 66,730	1.780.037,58	0,83
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	8.800	3.100	5.700	USD 211,260	1.704.178,20	0,80
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	5.200	5.200	0	USD 561,970	2.678.745,99	1,26
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	21.200	6.400	0	USD 100,920	1.961.228,34	0,92
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	35.200	43.900	8.700	USD 84,790	2.735.913,47	1,28
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	7.500	11.300	10.500	USD 173,660	1.193.922,45	0,56
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	26.540	4.840	0	USD 237,480	5.777.540,75	2,71
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	2.018.036,48	0,95
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. CH0012032048		STK	7.200	7.200	2.600	CHF 273,500	2.018.036,48	0,95
Summe Wertpapiervermögen						EUR	203.831.842,65	95,51

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	9.477.776,76	4,44
Bankguthaben				EUR	9.477.776,76	4,44
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	4.607.116,81	%	100,000	4.607.116,81	2,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	DKK	9.379.325,05	%	100,000	1.259.679,96	0,59
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	HUF	0,61	%	100,000	0,00	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	NOK	307.711,81	%	100,000	26.329,63	0,01
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	PLN	0,31	%	100,000	0,07	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	SEK	61.529,99	%	100,000	5.222,19	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	AUD	389,61	%	100,000	237,78	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	CAD	1.548.486,08	%	100,000	1.072.804,54	0,50
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	CHF	12.085,08	%	100,000	12.384,79	0,01
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	GBP	91.296,29	%	100,000	106.418,34	0,05
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	HKD	2.427.316,84	%	100,000	283.939,88	0,13
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	JPY	4.722.612,00	%	100,000	29.955,00	0,01
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	MXN	0,62	%	100,000	0,03	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	PHP	0,99	%	100,000	0,02	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	SGD	7.766,95	%	100,000	5.262,16	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	TRY	47,54	%	100,000	1,67	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	USD	2.256.443,60	%	100,000	2.068.423,87	0,97
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	ZAR	0,48	%	100,000	0,02	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	471.302,92	0,22
Zinsansprüche	EUR	16.994,06			16.994,06	0,01
Dividendenansprüche	EUR	169.069,26			169.069,26	0,08
Quellensteueransprüche	EUR	285.239,60			285.239,60	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-373.928,96	-0,18
Verwaltungsvergütung	EUR	-278.028,28			-278.028,28	-0,13
Verwahrstellenvergütung	EUR	-17.376,78			-17.376,78	-0,01
Lagerstellenkosten	EUR	-78.523,90			-78.523,90	-0,04
Fondsvermögen				EUR	213.406.993,37	100,00¹⁾
Anteilwert				EUR	93,74	
Ausgabepreis				EUR	98,43	
Anteile im Umlauf				STK	2.276.539	

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 30.06.2023	
AUD	(AUD)	1,6385000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4434000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4458000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5487000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	372,8900000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,6569000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1437,3698000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,7075000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,6869000	= 1 EUR (EUR)
PHP	(PHP)	60,1970000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,4320000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,7824000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4760000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	28,4289000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,6023000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	1.440	1.440
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	0	37.950
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	0	55.156
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	0	2.700
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	0	7.200
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	0	71.200
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	0	23.200
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	0	22.300
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	0	26.900
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	0	16.100
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	0	8.800
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	28.300
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	87.300	87.300
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	5.900	24.100
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003	STK	0	41.200
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	0	29.100
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	33.800
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	0	12.100
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	28.100
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	0	15.900
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	0	10.300
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	0	53.500
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	0	77.600
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002	STK	0	50.800
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	0	2.860
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	0	121.500
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	79.300	79.300
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	106.700	106.700
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	356.600	356.600
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	5.943	5.943
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	17.901	29.201

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	93,74
Ausgabepreis	EUR	98,43
Anteile im Umlauf	STK	2.276.539

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Infolge des Krieges zwischen Russland und der Ukraine und der damit verbundenen Sanktionen kann es zu massiven Verwerfungen an allen Kapitalmärkten und somit zu besonderen Bewertungsunsicherheiten kommen.

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 27. Juli 2023

Änderung der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ und „Besonderen Anlagebedingungen“ der OGAW-Sondervermögen zum 1. Januar 2023

Mit Wirkung zum 1. Januar 2023 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen für das vorgenannten OGAW-Sondervermögen geändert.

Die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen wurden redaktionell an die Rechtslage ab 1. Januar 2023 im Sinne der PRIIPs-Verordnung angepasst, indem die „wesentlichen Anlegerinformationen“ durch das „Basisinformationsblatt“ ersetzt wurden.

Gemäß Artikel 32 Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (PRIIPs-Verordnung) wurde ab dem 1. Januar 2023 ein „Basisinformationsblatt“ für die vorgenannten OGAW-Sondervermögen erstellt. Dafür entfällt ab diesem Datum die Pflicht für Kapitalverwaltungsgesellschaften zur Erstellung wesentlicher Anlegerinformationen gemäß § 166 KAGB. Gemäß dem neu eingeführten Artikel 82a Richtlinie 2009/65/EG (OGAW-Richtlinie) wird ein „Basisinformationsblatt“, das die Anforderungen der PRIIPs-Verordnung erfüllt, als gleichwertig mit den wesentlichen Anlegerinformationen angesehen.

Die Änderungen wurden im Bundesanzeiger bekanntgemacht und außerdem auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter www.metzler.com veröffentlicht.

Die Verkaufsprospekte und die Basisinformationsblätter sowie die geltenden Anlagebedingungen sind auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter www.metzler.com veröffentlicht.

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

DJE Kapital AG
Mandats- & Vertriebsmanagement
Pullacher Straße 24
82049 Pullach

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