

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

Metzler Asset Management GmbH

RWS-DYNAMIK

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis	1
--------------------	---

Halbjahresbericht	2
--------------------------------	---

OGAW-Sondervermögen	
RWS-DYNAMIK	2

Weitere Informationen	9
------------------------------------	---

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	37.537.693,50	100,16
1. Zertifikate EUR	1.854.544,00 1.854.544,00	4,95 4,95
2. Investmentanteile EUR USD	34.726.025,51 33.612.527,00 1.113.498,51	92,66 89,69 2,97
3. Bankguthaben	954.416,51	2,55
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.707,48	0,01
II. Verbindlichkeiten	-61.235,24	-0,16
III. Fondsvermögen	37.476.458,26	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	36.580.569,51	97,61
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	1.854.544,00	4,95
Zertifikate						EUR	1.854.544,00	4,95
XTrackers ETC PLC ETC Z21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	STK	62.000	0	0	EUR 29,912	1.854.544,00	4,95
Investmentanteile						EUR	34.726.025,51	92,66
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	34.726.025,51	92,66
AGIF-All.Europ.Equity Dividend Inhaber Anteile RT (EUR) o.N.	LU1173935005	ANT	5.500	0	10.000	EUR 134,040	737.220,00	1,97
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B5WN3467	ANT	44.500	11.000	7.500	EUR 49,120	2.185.840,00	5,83
DJE - Multi Asset & Trends Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1714355366	ANT	24.700	0	7.400	EUR 152,380	3.763.786,00	10,04
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020	ANT	5.500	5.500	0	EUR 192,440	1.058.420,00	2,82
DWS Concept DJE Globale Aktien Inhaber-Anteile LC	DE0009777003	ANT	4.000	0	0	EUR 482,180	1.928.720,00	5,15
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. I (acc.) EUR o.N.	LU0366762994	ANT	13.000	13.000	0	EUR 88,800	1.154.400,00	3,08
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	ANT	28.000	28.000	0	EUR 37,990	1.063.720,00	2,84
iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJRO85	ANT	276.000	0	50.000	EUR 11,370	3.138.120,00	8,37
JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd A.N.JPM-Gbl.Hc. C(acc)EUR o.N.	LU1048171810	ANT	3.600	0	0	EUR 205,070	738.252,00	1,97
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU1670707873	ANT	147.000	0	0	EUR 15,713	2.309.811,00	6,16
MFS Meridian Fds-Contr.Val.Fd Act. Nom. I1 EUR Acc. oN	LU1985812830	ANT	8.800	2.000	0	EUR 202,940	1.785.872,00	4,77
Robeco Sust.Global Stars Equ. Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0940004913	ANT	5.400	0	0	EUR 388,260	2.096.604,00	5,59
Xtr.(IE) - S+P 500 Reg.Shs 4C USD Cap. oN	IE000Z9SJA06	ANT	490.000	0	0	EUR 9,743	4.773.972,00	12,74
Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNPS42	ANT	110.200	0	0	EUR 56,150	6.187.730,00	16,51
Xtrackers FTSE China 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109856	ANT	28.000	28.000	0	EUR 24,645	690.060,00	1,84
MS Inv Fds-Global Sustain Fd Actions Nom.I Acc USD o.N.	LU1842711761	ANT	27.500	0	22.500	USD 43,390	1.113.498,51	2,97
Summe Wertpapiervermögen						EUR	36.580.569,51	97,61

4 RWS-DYNAMIK Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	954.416,51	2,55
Bankguthaben				EUR	954.416,51	2,55
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	951.206,50	%	100,000	951.206,50	2,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	CHF	674,23	%	100,000	700,35	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	USD	2.689,35	%	100,000	2.509,66	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	2.707,48	0,01
Zinsansprüche	EUR	2.707,48			2.707,48	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-61.235,24	-0,16
Verwaltungsvergütung	EUR	-47.960,55			-47.960,55	-0,13
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.837,90			-2.837,90	-0,01
Lagerstellenkosten	EUR	-10.436,79			-10.436,79	-0,03
Fondsvermögen				EUR	37.476.458,26	100,00¹⁾
RWS-DYNAMIK A						
Anteilwert				EUR	38,25	
Ausgabepreis				EUR	40,16	
Rücknahmepreis				EUR	38,25	
Anzahl Anteile				STK	979.698	

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 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08K7	ANT	30.000	30.000
Xtr.(IE) - MSCI World Energy Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91	ANT	0	23.200

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

RWS-DYNAMIK A

Anteilwert	EUR	38,25
Ausgabepreis	EUR	40,16
Rücknahmepreis	EUR	38,25
Anzahl Anteile	STK	979.698

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 26. Juli 2024

Metzler Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

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

Berater

StarCapital AG
Kronberger Straße 45
61440 Oberursel

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