

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 29. Februar 2024

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability

ungeprüft

Inhaltsverzeichnis

1

Halbjahresberichte..... 2

OGAW-Sondervermögen

 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability 2

Weitere Informationen 13

2 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 29. Februar 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	49.872.900,68	100,18
1. Aktien	37.618.186,13	75,56
Australien	411.959,61	0,83
Bermuda	86.889,79	0,17
Brasilien	164.661,28	0,33
Canada	1.371.141,47	2,75
China	405.156,72	0,81
Dänemark	830.256,91	1,67
Frankreich	3.093.963,00	6,21
Großbritannien	1.206.990,76	2,42
Hongkong	76.573,99	0,15
Indien	526.594,27	1,06
Irland	1.372.109,05	2,76
Japan	1.673.033,48	3,36
Kaimaninseln	323.812,06	0,65
Kolumbien	216.399,26	0,43
Niederlande	853.090,00	1,71
Norwegen	67.303,27	0,14
Österreich	93.702,00	0,19
Südafrika	85.462,23	0,17
Südkorea	317.445,47	0,64
Taiwan	832.430,68	1,67
USA	23.609.210,83	47,42
2. Anleihen	6.847.287,73	13,75
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.639.452,35	9,32
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	656.936,00	1,32
>= 10 Jahre	1.550.899,38	3,12
3. Zertifikate	2.495.477,20	5,01
EUR	2.495.477,20	5,01
4. Derivate	9.827,35	0,02
5. Bankguthaben	2.678.086,24	5,38
6. Sonstige Vermögensgegenstände	224.036,03	0,45
II. Verbindlichkeiten	-89.416,25	-0,18
III. Fondsvermögen	49.783.484,43	100,00

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	46.960.951,06	94,33
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	43.424.744,23	87,23
Aktien						EUR	37.618.186,13	75,56
Santos Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000STO6	STK	24.050	24.050	0	AUD 7,080	102.494,43	0,21
Seek Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SEK6	STK	6.050	6.050	0	AUD 26,230	95.522,48	0,19
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	50.500	50.500	0	AUD 2,950	89.673,75	0,18
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	6.800	6.800	0	AUD 30,360	124.268,95	0,25
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	7.900	0	350	CAD 115,230	620.360,50	1,25
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	21.600	0	1.300	CAD 40,450	595.420,47	1,20
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	5.600	5.600	0	CAD 23,000	87.774,29	0,18
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	1.400	1.400	0	CAD 70,840	67.586,21	0,14
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	7.550	8.600	1.050	DKK 819,700	830.256,91	1,67
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	980	450	150	EUR 870,500	853.090,00	1,71
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	3.500	1.500	0	EUR 196,160	686.560,00	1,38
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.520	800	0	EUR 441,700	671.384,00	1,35
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	970	0	20	EUR 842,800	817.516,00	1,64
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	2.300	2.300	0	EUR 40,740	93.702,00	0,19
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	3.900	1.800	0	EUR 209,800	818.220,00	1,64
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.700	0	9.500	EUR 58,990	100.283,00	0,20
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	1.450	0	3.750	GBP 56,800	96.304,96	0,19
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	4.950	50	0	GBP 99,830	577.827,99	1,16
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	21.000	4.100	0	GBP 21,700	532.857,81	1,07
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000255360	STK	147.950	147.950	0	GBP 0,494	85.462,23	0,17
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	11.800	11.800	0	HKD 72,900	101.554,81	0,20
Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001W2	STK	38.500	38.500	0	HKD 17,120	77.813,59	0,16
Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg. Cons. Shares HD -,10	BMG0957L1090	STK	400.000	400.000	0	HKD 1,840	86.889,79	0,17
China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001QS1	STK	945.000	945.000	0	HKD 0,750	83.672,75	0,17
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3	STK	83.000	83.000	0	HKD 9,650	94.557,58	0,19
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	162.000	162.000	0	HKD 4,330	82.812,11	0,17
Fosun International Ltd. Registered Shares o.N.	HK0656038673	STK	143.500	143.500	0	HKD 4,520	76.573,99	0,15
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408	STK	39.500	39.500	0	HKD 15,380	71.720,68	0,14
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	16.000	16.000	0	HKD 35,100	66.300,69	0,13
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	4.600	4.600	0	HKD 277,200	150.536,57	0,30
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	4.300	4.300	0	JPY 3.408,000	90.503,23	0,18
Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3551520004	STK	3.000	3.000	0	JPY 4.148,000	76.852,15	0,15
Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3766550002	STK	10.900	10.900	0	JPY 1.391,500	93.671,12	0,19
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	8.900	8.900	0	JPY 1.782,000	97.947,58	0,20
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	STK	14.000	14.000	0	JPY 2.011,000	173.874,59	0,35
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	300	0	400	JPY 70.040,000	129.766,74	0,26
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007	STK	8.300	8.300	0	JPY 1.758,000	90.114,15	0,18
Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885400006	STK	5.600	5.600	0	JPY 2.286,000	79.060,63	0,16
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	4.100	4.100	0	JPY 3.715,000	94.067,30	0,19
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	21.200	21.200	0	JPY 588,800	77.090,29	0,15
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009	STK	5.500	5.500	0	JPY 3.137,000	106.554,85	0,21
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	1.100	0	2.000	JPY 12.945,000	87.940,87	0,18
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	4.600	4.600	0	JPY 3.404,000	96.703,77	0,19

4 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK	40.000	40.000	0	JPY 303,800	75.048,80	0,15
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK	7.900	7.900	0	JPY 2.220,500	108.336,27	0,22
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	3.100	3.100	0	JPY 3.904,000	74.742,48	0,15
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	5.400	5.400	0	JPY 3.621,000	120.758,66	0,24
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	2.950	2.950	0	NOK 261,650	67.303,27	0,14
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	4.550	1.100	0	USD 176,050	740.321,16	1,49
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.000	3.200	2.200	USD 192,530	177.939,00	0,36
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	850	850	0	USD 124,730	97.985,67	0,20
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000	STK	3.500	3.500	0	USD 36,990	119.653,42	0,24
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	11.050	1.200	0	USD 138,460	1.414.032,35	2,84
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	8.800	650	600	USD 176,760	1.437.604,44	2,89
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	6.800	200	1.450	USD 109,240	686.536,04	1,38
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	7.900	600	850	USD 180,750	1.319.708,87	2,65
Bancolombia S.A. Reg.Prf.Shs(Sp.ADRs)/4 KP 500	US05968L1026	STK	7.200	7.200	0	USD 32,520	216.399,26	0,43
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	7.700	7.700	0	USD 34,520	245.659,89	0,49
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	190	80	0	USD 3.468,830	609.129,11	1,22
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	80	0	420	USD 1.300,490	96.154,53	0,19
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	3.100	800	0	USD 203,580	583.269,87	1,17
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	900	900	0	USD 137,610	114.463,03	0,23
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	2.100	2.100	0	USD 333,960	648.166,36	1,30
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	750	750	0	USD 155,310	107.654,81	0,22
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	1.150	100	0	USD 628,610	668.115,99	1,34
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	4.250	4.250	0	USD 31,390	123.297,13	0,25
Cosan S.A. Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/4 o.N.	US22113B1035	STK	6.750	6.750	0	USD 13,720	85.591,50	0,17
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	3.100	750	0	USD 253,140	725.262,48	1,46
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	1.750	1.750	0	USD 55,880	90.378,93	0,18
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	150	300	150	USD 753,680	104.484,29	0,21
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	4.850	1.700	200	USD 134,360	602.260,63	1,21
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	750	750	0	USD 148,580	102.989,83	0,21
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	2.750	2.750	0	USD 29,790	75.713,96	0,15
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	3.000	3.000	0	USD 27,380	75.914,97	0,15
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	1.250	450	0	USD 465,560	537.846,58	1,08
Gerda S.A. Reg. Pfd Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US3737371050	STK	19.850	19.850	0	USD 4,310	79.069,78	0,16
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	300	300	0	USD 389,050	107.869,69	0,22
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	10.650	10.650	0	USD 53,500	526.594,27	1,06
HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	US4039491000	STK	1.600	1.600	0	USD 55,500	82.070,24	0,16
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	5.750	5.750	0	USD 186,060	988.766,17	1,99
KB Financial Group Inc. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 SW 5000	US48241A1051	STK	3.100	3.100	0	USD 47,350	135.660,81	0,27
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	9.250	9.250	0	USD 14,270	121.993,99	0,25
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095	STK	5.000	5.000	0	USD 19,760	91.312,38	0,18
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	7.350	7.350	0	USD 17,390	118.129,85	0,24
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	1.800	0	0	USD 448,830	746.667,28	1,50
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	750	750	0	USD 169,230	117.303,60	0,24
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	3.300	1.300	0	USD 202,270	616.904,81	1,24

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.900	0	0	USD 474,760	833.682,07	1,67
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	600	600	0	USD 490,130	271.791,13	0,55
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	5.750	0	700	USD 413,640	2.198.179,30	4,42
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	1.100	1.100	0	USD 86,040	87.471,35	0,18
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US641110L1061	STK	320	0	400	USD 602,920	178.312,75	0,36
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	850	0	1.050	USD 103,930	81.645,56	0,16
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.230	0	300	USD 791,120	899.332,35	1,81
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	1.250	1.250	0	USD 75,120	86.783,73	0,17
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	4.350	2.300	0	USD 165,340	664.721,81	1,34
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	1.150	1.150	0	USD 142,510	151.466,27	0,30
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	750	750	0	USD 147,200	102.033,27	0,20
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	800	800	0	USD 157,790	116.665,43	0,23
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	5.250	5.250	0	USD 18,630	90.395,10	0,18
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	1.748	250	0	USD 428,380	692.059,37	1,39
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	600	600	0	USD 308,820	171.249,54	0,34
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	50	50	0	USD 1.360,000	62.846,58	0,13
Shinhan Financial Group Co.Ltd Reg. Shares (ADRs)/1 SW 5000	US8245961003	STK	3.950	3.950	0	USD 32,580	118.938,08	0,24
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	850	850	0	USD 133,820	105.126,62	0,21
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	1.100	0	0	USD 573,730	583.274,49	1,17
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	7.000	7.000	0	USD 128,670	832.430,68	1,67
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.650	1.650	0	USD 201,880	307.857,67	0,62
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	2.400	450	350	USD 281,970	625.441,77	1,26
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	4.000	4.000	0	USD 34,980	129.316,08	0,26
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	2.550	2.550	0	USD 41,960	98.889,09	0,20
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	1.600	1.000	0	USD 493,600	729.907,58	1,47
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	800	800	0	USD 141,460	104.591,50	0,21
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	550	0	1.300	USD 282,640	143.670,98	0,29
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.500	1.500	0	USD 111,580	154.685,77	0,31
Westlake Corp. Registered Shares DL -,01	US9604131022	STK	700	700	0	USD 138,710	89.738,45	0,18
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093	STK	3.450	3.450	0	USD 42,890	136.756,47	0,27
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	3.550	1.000	0	USD 198,330	650.713,03	1,31
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	3.311.080,90	6,65
1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2048)	DE0001102432	EUR	500	500	0	% 76,661	383.305,00	0,77
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.2022(27)	DE0001141869	EUR	1.000	1.000	0	% 95,824	958.240,00	1,92
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3	EUR	700	700	0	% 93,848	656.936,00	1,32
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	EUR	930	930	0	% 100,083	930.771,90	1,87
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(49)	FR001400NEF3	EUR	400	400	0	% 95,457	381.828,00	0,77
Zertifikate						EUR	2.495.477,20	5,01
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	16.600	0	0	EUR 75,160	1.247.656,00	2,51
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	6.840	0	0	EUR 182,430	1.247.821,20	2,51

6 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.536.206,83	7,10
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.536.206,83	7,10
3,8750 % United States of America DL-Bonds 2023(43)	US912810TQ13	USD	350	350	0	%	91,617	296.358,74	0,60
2,8750 % United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SH23	USD	700	700	0	%	75,648	489.407,64	0,98
4,1250 % United States of America DL-Notes 2022(27)	US91282CFU09	USD	3.000	3.000	0	%	99,199	2.750.440,45	5,52
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾							EUR	46.960.951,06	94,33

1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Derivate				EUR	9.827,35	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
Aktienindex-Derivate				EUR	-26.766,86	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Aktienindex-Terminkontrakte				EUR	-26.766,86	-0,05
FUTURE STXE 600 PR.EUR 15.03.24 EUREX	185	EUR	Anzahl -28		-10.570,00	-0,02
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 15.03.24 CME	352	USD	Anzahl -6		-16.196,86	-0,03
Devisen-Derivate				EUR	36.594,21	0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				EUR	36.594,21	0,07
Offene Positionen						
USD/EUR 3,9 Mio.		EUR			36.594,21	0,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	2.678.086,24	5,38
Bankguthaben				EUR	2.678.086,24	5,38
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	2.341.375,20	% 100,000	2.341.375,20	4,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		AUD	44.044,02	% 100,000	26.511,78	0,05
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CAD	2.808,91	% 100,000	1.914,21	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		CHF	1.699,31	% 100,000	1.783,87	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		GBP	18.918,05	% 100,000	22.121,20	0,04
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		JPY	4.053.899,00	% 100,000	25.036,23	0,05
B. Metzler seel Sohn & Co. AG		USD	280.609,93	% 100,000	259.343,75	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	224.036,03	0,45
Zinsansprüche		EUR	71.441,34		71.441,34	0,14
Dividendenansprüche		EUR	44.299,27		44.299,27	0,09
Quellensteueransprüche		EUR	4.657,24		4.657,24	0,01
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	103.638,18		103.638,18	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-89.416,25	-0,18
Verwaltungsvergütung		EUR	-51.534,32		-51.534,32	-0,10
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.921,33		-3.921,33	-0,01
Lagerstellenkosten		EUR	-33.960,60		-33.960,60	-0,07
Fondsvermögen				EUR	49.783.484,43	100,00¹⁾
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A						
Anteilwert				EUR	133,37	
Ausgabepreis				EUR	138,04	
Rücknahmepreis				EUR	133,37	
Anzahl Anteile				STK	314.945	
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B						
Anteilwert				EUR	146,01	
Ausgabepreis				EUR	146,01	
Rücknahmepreis				EUR	146,01	
Anzahl Anteile				STK	53.280	

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

8 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.02.2024	
AUD	(AUD)	1,6613000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4674000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9526000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4540000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8552000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4705000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	161,9213000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,4685000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0820000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen	
185	Eurex Deutschland
352	Chicago – CME Globex

OTC	Over-the-Counter
------------	------------------

**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				
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	250	250
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	0	2.600
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	14.000
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	0	9.850
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	2.500	8.800
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	1.600	1.600
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002H1	STK	147.000	147.000
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1	STK	21.500	21.500
China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001SR9	STK	176.200	176.200
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	0	750
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	STK	0	1.900
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	0	2.750
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	0	19.900
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	150	1.850
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	0	2.300
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	0	730
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	0	422
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1	STK	177.000	177.000
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA4582311066	STK	0	3.400
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	950
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	0	850
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	8.000
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	0	2.250
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773	STK	18.500	18.500
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	0	2.600
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	3.550
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585	STK	47.000	47.000
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	0	4.250
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	0	21.100
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047	STK	250	2.750
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	0	66.000
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	4.500
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	0	7.300
Shenzhen Intl Holdings Ltd. Registered Shares New HD 1	BMG8086V1467	STK	137.500	137.500
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	0	7.500
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	0	1.200
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	0	3.880
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	0	1.130
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	0	14.650
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	783	783
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	0	2.450
WillScot Mobile Mini Hldgs.Cor Registered Shares DL -,01	US9713781048	STK	0	7.600
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	4.300
Investmentanteile				
KVG-eigene Investmentanteile				
Metzler Euro Corporates Susta. Inhaber-Anteile AI	DE000A0RBZB5	ANT	550	31.490
Gruppenfremde Investmentanteile				
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78	ANT	0	363.800
MII.-Metz.Sover.Sel.LCR Susta. Registered Units X o.N.	IE00BYO2G35	ANT	0	42.200

10 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): S+P 500, STXE 600 PR.EUR)	EUR	5.073,59
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	2.221
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	4.458

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Erstausgabedatum

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	2. April 2013
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	2. April 2013

Erstausgabepreise

Metzler Multi Asset Dynamic A	103,50 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Multi Asset Dynamic B	100,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag¹⁾

(berechnet auf den Anteilwert / vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	3,50 %
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	0,00 %

Rücknahmeabschlag

(vom Anteilinhaber zu tragen)

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	entfällt
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	entfällt

Mindestanlagesumme

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	keine
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	500.000 EUR

Verwaltungsvergütung²⁾

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	1,50 % p.a.
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	0,60 % p.a.

Verwahrstellenvergütung³⁾

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	0,10 % p.a.
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	0,10 % p.a.

Vertriebsweg

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	nicht einschlägig
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	wird bei der Orderstelle eine Sammelorder aufgegeben, wird die Anlagesumme der Einzelorders kumuliert betrachtet

Währung

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	EUR
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	EUR

Ertragsverwendung

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	Thesaurierung
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A	A1J16Y / DE000A1J16Y5
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	A1T6K2 / DE000A1T6K25

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3,50 %.

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,80 %.

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,10 %.

12 Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability Halbjahresbericht

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

Sonstige Angaben

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability A

Anteilwert	EUR	133,37
Ausgabepreis	EUR	138,04
Rücknahmepreis	EUR	133,37
Anzahl Anteile	STK	314.945

Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B

Anteilwert	EUR	146,01
Ausgabepreis	EUR	146,01
Rücknahmepreis	EUR	146,01
Anzahl Anteile	STK	53.280

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 28. März 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

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