

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. April 2023

Metzler Asset Management GmbH

Metzler Global Ethical Values

ungeprüft

| | |
|--------------------|---|
| Inhaltsverzeichnis | 1 |
|--------------------|---|

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Halbjahresbericht | 2 |
| OGAW-Sondervermögen | |
| Metzler Global Ethical Values | 2 |
| Wichtige Information für die Anteilinhaber des OGAW-Sondervermögens | 13 |
| Weitere Informationen | 14 |

2 Metzler Global Ethical Values Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30. April 2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 9.881.519,85 | 100,05 |
| 1. Aktien | 9.835.216,13 | 99,58 |
| Belgien | 10.688,70 | 0,11 |
| Bermuda | 51.343,28 | 0,52 |
| Bundesrep. Deutschland | 231.964,52 | 2,35 |
| Canada | 455.002,94 | 4,61 |
| Dänemark | 128.856,77 | 1,30 |
| Finnland | 47.598,52 | 0,48 |
| Frankreich | 273.342,60 | 2,77 |
| Großbritannien | 416.205,92 | 4,21 |
| Hongkong | 46.919,90 | 0,48 |
| Irland | 13.637,10 | 0,14 |
| Italien | 16.755,64 | 0,17 |
| Japan | 831.408,04 | 8,42 |
| Jersey | 62.071,44 | 0,63 |
| Luxemburg | 19.479,60 | 0,20 |
| Niederlande | 86.025,00 | 0,87 |
| Norwegen | 251.519,68 | 2,55 |
| Schweden | 245.147,38 | 2,48 |
| Schweiz | 76.865,43 | 0,78 |
| Singapur | 35.873,40 | 0,36 |
| Spanien | 58.275,24 | 0,59 |
| USA | 6.476.235,03 | 65,57 |
| 2. Bankguthaben | 27.638,60 | 0,28 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 18.665,12 | 0,19 |
| II. Verbindlichkeiten | -5.054,28 | -0,05 |
| III. Fondsvermögen | 9.876.465,57 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2023 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------------|---------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | EUR | 9.835.216,13 | 99,58 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | EUR | 9.835.216,13 | 99,58 |
| Aktien | | | | | | EUR | 9.835.216,13 | 99,58 |
| BCE Inc. Registered Shares new o.N. | CA05534B7604 | STK | 524 | 47 | 1.126 | CAD 65,120 | 22.794,18 | 0,23 |
| CGI Group Inc | CA12532H1047 | STK | 488 | 741 | 253 | CAD 137,510 | 44.826,24 | 0,45 |
| IGM Financial Inc. Registered Shares o.N. | CA4495861060 | STK | 1.319 | 1.319 | 0 | CAD 41,580 | 36.635,95 | 0,37 |
| Open Text Corp. Registered Shares o.N. | CA6837151068 | STK | 999 | 999 | 0 | CAD 51,310 | 34.240,94 | 0,35 |
| Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N. | CA7481932084 | STK | 886 | 886 | 0 | CAD 34,970 | 20.697,01 | 0,21 |
| Saputo Inc. Registered Shares o.N. | CA8029121057 | STK | 2.675 | 1.119 | 0 | CAD 35,080 | 62.684,70 | 0,63 |
| TELUS Corp. Registered Shares o.N. | CA87971M1032 | STK | 625 | 74 | 2.226 | CAD 28,720 | 11.990,65 | 0,12 |
| Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N. | CA8849037095 | STK | 374 | 374 | 0 | CAD 178,160 | 44.510,25 | 0,45 |
| Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N. | CA8911605092 | STK | 1.373 | 574 | 0 | CAD 82,070 | 75.271,95 | 0,76 |
| West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N. | CA9528451052 | STK | 718 | 718 | 0 | CAD 98,000 | 47.003,34 | 0,48 |
| WSP Global Inc. Registered Shares o.N. | CA92938W2022 | STK | 455 | 455 | 0 | CAD 178,810 | 54.347,73 | 0,55 |
| Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0126881561 | STK | 705 | 226 | 0 | CHF 89,720 | 64.385,79 | 0,65 |
| Swisscom AG Namens-Aktien SF 1 | CH0008742519 | STK | 20 | 20 | 0 | CHF 613,000 | 12.479,64 | 0,13 |
| Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20 | DK0010181759 | STK | 558 | 0 | 291 | DKK 1.117,500 | 83.662,94 | 0,85 |
| DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1 | DK0060079531 | STK | 110 | 257 | 147 | DKK 1.270,500 | 18.750,75 | 0,19 |
| Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20 | DK0061539921 | STK | 1.057 | 1.057 | 0 | DKK 186,460 | 26.443,08 | 0,27 |
| Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10 | ES0105046009 | STK | 158 | 158 | 0 | EUR 152,900 | 24.158,20 | 0,24 |
| Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3 | FR0010340141 | STK | 269 | 269 | 0 | EUR 144,100 | 38.762,90 | 0,39 |
| Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01 | ES0109067019 | STK | 226 | 656 | 430 | EUR 63,740 | 14.405,24 | 0,15 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 150 | 72 | 79 | EUR 573,500 | 86.025,00 | 0,87 |
| bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. | FR0013280286 | STK | 318 | 318 | 0 | EUR 94,900 | 30.178,20 | 0,31 |
| Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5 | FR0000120172 | STK | 1.715 | 1.715 | 0 | EUR 18,860 | 32.344,90 | 0,33 |
| Continental AG | DE0005439004 | STK | 565 | 565 | 0 | EUR 63,420 | 35.832,30 | 0,36 |
| Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3 | FR0000045072 | STK | 3.235 | 0 | 0 | EUR 11,084 | 35.856,74 | 0,36 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 553 | 553 | 0 | EUR 43,520 | 24.066,56 | 0,24 |
| Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25 | ES0171996087 | STK | 2.115 | 2.115 | 0 | EUR 9,320 | 19.711,80 | 0,20 |
| KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N. | BE0003565737 | STK | 165 | 165 | 0 | EUR 64,780 | 10.688,70 | 0,11 |
| Legrand S.A. Actions au Port. EO 4 | FR0010307819 | STK | 116 | 0 | 402 | EUR 85,700 | 9.941,20 | 0,10 |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 | FI0009000681 | STK | 4.610 | 4.610 | 0 | EUR 3,842 | 17.711,62 | 0,18 |
| Nordea Bank Abp Registered Shares o.N. | FI4000297767 | STK | 1.922 | 1.922 | 0 | EUR 10,050 | 19.316,10 | 0,20 |
| Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 | IT0004176001 | STK | 452 | 452 | 0 | EUR 37,070 | 16.755,64 | 0,17 |
| Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. | FI0009003305 | STK | 230 | 0 | 576 | EUR 45,960 | 10.570,80 | 0,11 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 511 | 169 | 0 | EUR 122,860 | 62.781,46 | 0,64 |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007165631 | STK | 123 | 47 | 0 | EUR 351,600 | 43.246,80 | 0,44 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 542 | 145 | 0 | EUR 157,820 | 85.538,44 | 0,87 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | STK | 992 | 294 | 0 | EUR 56,420 | 55.968,64 | 0,57 |
| Sodexo S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121220 | STK | 314 | 314 | 0 | EUR 97,200 | 30.520,80 | 0,31 |
| Talanx AG Namens-Aktien o.N. | DE000TLX1005 | STK | 221 | 221 | 0 | EUR 45,560 | 10.068,76 | 0,10 |
| Worldline S.A. Actions Port. EO -,68 | FR0011981968 | STK | 259 | 722 | 463 | EUR 39,380 | 10.199,42 | 0,10 |
| Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10 | GB0000536739 | STK | 778 | 0 | 0 | GBP 45,770 | 40.552,40 | 0,41 |
| British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25 | GB0001367019 | STK | 4.473 | 4.473 | 0 | GBP 4,002 | 20.386,00 | 0,21 |
| Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857 | GB00B0744B38 | STK | 614 | 614 | 0 | GBP 31,640 | 22.123,86 | 0,22 |
| Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105 | GB00BD6K4575 | STK | 1.529 | 500 | 686 | GBP 20,970 | 36.514,21 | 0,37 |
| Informa PLC Registered Shares LS -,001 | GB00BMJ6DW54 | STK | 2.342 | 2.342 | 0 | GBP 7,226 | 19.272,62 | 0,20 |
| Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,2625 | GB00BYT1DJ19 | STK | 716 | 716 | 0 | GBP 13,015 | 10.612,39 | 0,11 |
| Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857 | GB0033195214 | STK | 12.010 | 12.010 | 0 | GBP 2,575 | 35.218,94 | 0,36 |
| Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666 | GB00BYW0PQ60 | STK | 3.638 | 3.638 | 0 | GBP 6,742 | 27.932,35 | 0,28 |
| London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047 | GB00B0SWJX34 | STK | 235 | 235 | 0 | GBP 83,460 | 22.335,84 | 0,23 |
| M&G PLC Registered Shares LS -,05 | GB00BKFB1C65 | STK | 4.546 | 4.546 | 0 | GBP 2,051 | 10.618,21 | 0,11 |
| Pearson PLC Registered Shares LS -,25 | GB0006776081 | STK | 1.229 | 1.229 | 0 | GBP 8,870 | 12.414,57 | 0,13 |
| Relx PLC Registered Shares LS -,144397 | GB00B2B0DG97 | STK | 709 | 0 | 958 | GBP 26,460 | 21.364,47 | 0,22 |
| Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789 | GB00B1FH8J72 | STK | 869 | 12 | 0 | GBP 29,320 | 29.016,15 | 0,29 |

4 Metzler Global Ethical Values Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2023 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----|-------------|--------------------|------------------------------|
| Vodafone Group PLC | | | | | | | | | |
| Registered Shares DL 0,2095238 | GB00BH4HKS39 | STK | 23.667 | 23.667 | 0 | GBP | 0,959 | 25.847,46 | 0,26 |
| WPP PLC Registered Shares LS -,10 | JE00B8KF9B49 | STK | 1.025 | 1.025 | 0 | GBP | 9,272 | 10.823,14 | 0,11 |
| Link Real Estate Investment Tr | | | | | | | | | |
| Registered Units o.N. | HK0823032773 | STK | 4.500 | 4.500 | 0 | HKD | 51,200 | 26.588,81 | 0,27 |
| MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N. | HK0066009694 | STK | 4.500 | 4.500 | 0 | HKD | 39,150 | 20.331,09 | 0,21 |
| Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N. | JP3119600009 | STK | 1.600 | 1.600 | 0 | JPY | 4.885,000 | 52.004,05 | 0,53 |
| Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3293200006 | STK | 1.200 | 1.200 | 0 | JPY | 1.462,000 | 11.672,97 | 0,12 |
| Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N. | JP3551520004 | STK | 700 | 700 | 0 | JPY | 4.875,000 | 22.705,20 | 0,23 |
| Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N. | JP3818000006 | STK | 250 | 250 | 0 | JPY | 18.060,000 | 30.040,72 | 0,30 |
| Hankyu Hanshin Holdings Inc. | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3774200004 | STK | 1.600 | 200 | 0 | JPY | 4.235,000 | 45.084,37 | 0,46 |
| Itochu Techno-Solutions Corp. | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3143900003 | STK | 400 | 1.400 | 1.000 | JPY | 3.515,000 | 9.354,87 | 0,09 |
| Keikyū Corp. Registered Shares o.N. | JP3280200001 | STK | 2.900 | 2.900 | 0 | JPY | 1.320,000 | 25.469,74 | 0,26 |
| Kyushu Railway Company | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3247010006 | STK | 1.200 | 1.200 | 0 | JPY | 3.085,000 | 24.631,39 | 0,25 |
| Lawson Inc. Registered Shares o.N. | JP3982100004 | STK | 500 | 500 | 0 | JPY | 6.170,000 | 20.526,16 | 0,21 |
| MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3890310000 | STK | 1.200 | 1.200 | 0 | JPY | 4.445,000 | 35.489,97 | 0,36 |
| NEC Corp. Registered Shares o.N. | JP3733000008 | STK | 900 | 900 | 0 | JPY | 5.210,000 | 31.198,44 | 0,32 |
| Nippon Shinyaku Co. Ltd. | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3717600005 | STK | 500 | 500 | 0 | JPY | 6.200,000 | 20.625,96 | 0,21 |
| Nippon Tel. and Tel. Corp. | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3735400008 | STK | 1.000 | 0 | 0 | JPY | 4.149,000 | 27.605,53 | 0,28 |
| Nissin Foods Holdings Co. Ltd. | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3675600005 | STK | 200 | 200 | 0 | JPY | 13.120,000 | 17.458,88 | 0,18 |
| Nomura Real Estate Mast.Fd Inc | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3048110005 | STK | 31 | 31 | 0 | JPY | 159.100,000 | 32.815,91 | 0,33 |
| NTT Data Corp. Registered Shares o.N. | JP3165700000 | STK | 2.900 | 2.900 | 0 | JPY | 1.839,000 | 35.483,98 | 0,36 |
| Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N. | JP3689500001 | STK | 400 | 400 | 0 | JPY | 9.750,000 | 25.948,79 | 0,26 |
| Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3198900007 | STK | 2.000 | 2.100 | 500 | JPY | 4.799,000 | 63.860,65 | 0,65 |
| Orix Jreit Inc. Registered Shares o.N. | JP3040880001 | STK | 12 | 12 | 0 | JPY | 175.800,000 | 14.036,30 | 0,14 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3970300004 | STK | 1.400 | 1.400 | 0 | JPY | 3.824,000 | 35.620,38 | 0,36 |
| Santen Pharmaceutical Co. Ltd. | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3336000009 | STK | 4.500 | 4.500 | 0 | JPY | 1.141,000 | 34.162,59 | 0,35 |
| Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N. | JP3414750004 | STK | 2.600 | 2.600 | 0 | JPY | 2.071,000 | 35.826,64 | 0,36 |
| Shimadzu Corp. Registered Shares o.N. | JP3357200009 | STK | 300 | 1.200 | 900 | JPY | 4.230,000 | 8.443,34 | 0,09 |
| Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N. | JP3165000005 | STK | 700 | 700 | 0 | JPY | 5.653,000 | 26.328,71 | 0,27 |
| Sony Group Corp. Registered Shares o.N. | JP3435000009 | STK | 800 | 400 | 0 | JPY | 12.830,000 | 68.291,90 | 0,69 |
| Toppan Inc. Registered Shares o.N. | JP3629000005 | STK | 1.900 | 1.900 | 0 | JPY | 2.882,000 | 36.433,44 | 0,37 |
| Toyo Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N. | JP3613000003 | STK | 500 | 500 | 0 | JPY | 6.070,000 | 20.193,48 | 0,20 |
| United Urban Investment Corp. | | | | | | | | | |
| Registered Shares o.N. | JP3045540006 | STK | 20 | 20 | 0 | JPY | 151.000,000 | 20.093,68 | 0,20 |
| DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100 | NO0010161896 | STK | 3.474 | 1.608 | 0 | NOK | 187,200 | 55.112,02 | 0,56 |
| Leroy Seafood Group ASA | | | | | | | | | |
| Navne-Aksjer NK 0,10 | NO0003096208 | STK | 4.483 | 0 | 0 | NOK | 56,050 | 21.293,89 | 0,22 |
| Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50 | NO0003054108 | STK | 4.929 | 4.929 | 0 | NOK | 203,100 | 84.835,84 | 0,86 |
| Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25 | NO0003733800 | STK | 6.487 | 0 | 0 | NOK | 76,600 | 42.109,81 | 0,43 |
| Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25 | NO0010310956 | STK | 966 | 966 | 0 | NOK | 472,500 | 38.680,28 | 0,39 |
| Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50 | NO0003028904 | STK | 593 | 593 | 0 | NOK | 188,800 | 9.487,84 | 0,10 |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125 | SE0017486889 | STK | 1.700 | 3.926 | 2.226 | SEK | 148,100 | 22.235,67 | 0,23 |
| EQT AB Namn-Aktier o.N. | SE0012853455 | STK | 648 | 648 | 0 | SEK | 219,800 | 12.579,08 | 0,13 |
| Fastighets AB Balder | | | | | | | | | |
| Namn-Aktier B SK 0,16666 | SE0017832488 | STK | 3.208 | 3.208 | 0 | SEK | 47,590 | 13.483,30 | 0,14 |
| Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2 | SE0000202624 | STK | 1.518 | 1.518 | 0 | SEK | 259,900 | 34.843,70 | 0,35 |
| Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025 | SE0015810247 | STK | 734 | 734 | 0 | SEK | 167,850 | 10.880,87 | 0,11 |
| Millicom Intl Cellular S.A. | | | | | | | | | |
| Aktier (SDRs)/1 DL 1,50 | SE0001174970 | STK | 1.201 | 1.201 | 0 | SEK | 183,650 | 19.479,60 | 0,20 |
| Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB | | | | | | | | | |
| Namn-Aktier B o.N. | SE0009554454 | STK | 5.317 | 5.317 | 0 | SEK | 12,024 | 5.646,27 | 0,06 |
| Svenska Cellulosa AB | | | | | | | | | |
| Namn-Aktier B (fria) SK 10 | SE0000112724 | STK | 4.457 | 4.457 | 0 | SEK | 140,450 | 55.285,41 | 0,56 |
| Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,- | SE0014960373 | STK | 1.752 | 1.752 | 0 | SEK | 137,200 | 21.229,24 | 0,21 |

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2023 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----|---------|--------------------|------------------------------|
| Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1 | SE0000872095 | STK | 1.325 | 1.325 | 0 | SEK | 249,400 | 29.184,92 | 0,30 |
| Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25 | SE0000114837 | STK | 1.133 | 1.133 | 0 | SEK | 257,400 | 25.756,37 | 0,26 |
| Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N. | SE0016844831 | STK | 3.766 | 3.766 | 0 | SEK | 42,160 | 14.022,55 | 0,14 |
| City Developments Ltd. Registered Shares SD -,50 | SG1R89002252 | STK | 7.600 | 7.600 | 0 | SGD | 6,950 | 35.873,40 | 0,36 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US00724F1012 | STK | 359 | 123 | 150 | USD | 377,560 | 122.786,52 | 1,24 |
| Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01 | US00971T1016 | STK | 281 | 545 | 264 | USD | 81,970 | 20.865,63 | 0,21 |
| Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01 | US0152711091 | STK | 475 | 475 | 0 | USD | 124,180 | 53.433,73 | 0,54 |
| American Express Co. Registered Shares DL -,20 | US0200021014 | STK | 320 | 320 | 0 | USD | 115,760 | 33.556,66 | 0,34 |
| American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50 | US0258161092 | STK | 530 | 312 | 140 | USD | 161,340 | 77.461,91 | 0,78 |
| American Tower Corp. Registered Shares DL -,01 | US0268747849 | STK | 1.006 | 435 | 0 | USD | 53,040 | 48.336,12 | 0,49 |
| American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01 | US03027X1000 | STK | 330 | 62 | 0 | USD | 204,390 | 61.100,37 | 0,62 |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001 | US0304201033 | STK | 841 | 255 | 0 | USD | 148,250 | 112.943,43 | 1,14 |
| Aptiv PLC Registered Shares DL -,01 | US0311621009 | STK | 694 | 162 | 0 | USD | 239,740 | 150.719,78 | 1,53 |
| Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01 | US0320951017 | STK | 757 | 407 | 412 | USD | 75,470 | 51.753,59 | 0,52 |
| Autodesk Inc. Registered Shares o.N. Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10 | JE00B783TY65 | STK | 550 | 678 | 128 | USD | 102,860 | 51.248,30 | 0,52 |
| Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01 | BMG0450A1053 | STK | 755 | 755 | 0 | USD | 75,070 | 51.343,28 | 0,52 |
| Avantor Inc. Registered Shares DL-,01 | US0527691069 | STK | 306 | 224 | 144 | USD | 194,790 | 53.995,60 | 0,55 |
| Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 | US0530151036 | STK | 320 | 215 | 227 | USD | 220,000 | 63.773,89 | 0,65 |
| Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01 | US0534841012 | STK | 261 | 261 | 0 | USD | 180,370 | 42.645,68 | 0,43 |
| Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01 | US05352A1007 | STK | 1.944 | 1.944 | 0 | USD | 19,480 | 34.304,85 | 0,35 |
| C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10 | US0865161014 | STK | 753 | 280 | 0 | USD | 74,520 | 50.832,10 | 0,51 |
| Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01 | US1011211018 | STK | 300 | 300 | 0 | USD | 53,360 | 14.501,31 | 0,15 |
| Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01 | US11133T1034 | STK | 83 | 437 | 354 | USD | 145,410 | 10.933,08 | 0,11 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 | US12541W2098 | STK | 200 | 399 | 199 | USD | 100,870 | 18.275,21 | 0,19 |
| Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US1273871087 | STK | 364 | 221 | 176 | USD | 209,450 | 69.064,05 | 0,70 |
| Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01 | US8085131055 | STK | 774 | 462 | 480 | USD | 52,240 | 36.628,10 | 0,37 |
| Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01 | US17275R1023 | STK | 2.530 | 824 | 1.003 | USD | 47,250 | 108.291,06 | 1,10 |
| ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5 | US1746101054 | STK | 1.684 | 1.684 | 0 | USD | 30,940 | 47.198,99 | 0,48 |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01 | GB00BDCPN049 | STK | 1.404 | 0 | 0 | USD | 64,470 | 81.996,45 | 0,83 |
| DaVita Inc. Registered Shares DL -,001 | US20030N1019 | STK | 4.278 | 4.278 | 0 | USD | 41,370 | 160.323,27 | 1,62 |
| Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01 | US2058871029 | STK | 2.295 | 2.295 | 0 | USD | 37,960 | 78.918,56 | 0,80 |
| Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 | US2358511028 | STK | 770 | 153 | 65 | USD | 236,910 | 165.251,11 | 1,67 |
| eBay Inc. Registered Shares DL -,001 | US23918K1088 | STK | 438 | 438 | 0 | USD | 90,360 | 35.852,60 | 0,36 |
| EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001 | US2538681030 | STK | 179 | 179 | 0 | USD | 99,150 | 16.077,41 | 0,16 |
| Equinix Inc. Registered Shares DL -,001 | US2566771059 | STK | 305 | 77 | 0 | USD | 221,460 | 61.187,88 | 0,62 |
| Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01 | US2786421030 | STK | 1.480 | 809 | 0 | USD | 46,430 | 62.248,75 | 0,63 |
| Etsy Inc. Registered Shares DL -,001 | US29414B1044 | STK | 102 | 102 | 0 | USD | 282,440 | 26.097,36 | 0,26 |
| Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01 | US29444U7000 | STK | 94 | 48 | 0 | USD | 724,080 | 61.657,32 | 0,62 |
| Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01 | US29476L1070 | STK | 618 | 618 | 0 | USD | 63,250 | 35.409,46 | 0,36 |
| Hologic Inc. Registered Shares DL -,01 | US29786A1060 | STK | 261 | 261 | 0 | USD | 101,030 | 23.886,97 | 0,24 |
| | US6687711084 | STK | 1.129 | 1.129 | 0 | USD | 17,670 | 18.071,77 | 0,18 |
| | US4165151048 | STK | 771 | 771 | 0 | USD | 70,990 | 49.581,75 | 0,50 |
| | US4364401012 | STK | 838 | 472 | 0 | USD | 86,010 | 65.292,49 | 0,66 |

6 Metzler Global Ethical Values Halbjahresbericht

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens | |
|-------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|------|
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | STK | 863 | 177 | 185 | USD | 300,540 | 234.954,27 | 2,38 |
| HP Inc. Registered Shares DL -,01 | US40434L1052 | STK | 2.184 | 1.301 | 0 | USD | 29,710 | 58.779,45 | 0,60 |
| Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01 | US4456581077 | STK | 315 | 315 | 0 | USD | 175,290 | 50.019,34 | 0,51 |
| Illumina Inc. Registered Shares DL -,01 | US4523271090 | STK | 270 | 178 | 86 | USD | 205,560 | 50.277,38 | 0,51 |
| Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01 | US45687V1061 | STK | 1.252 | 1.252 | 0 | USD | 57,020 | 64.669,84 | 0,65 |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | STK | 248 | 135 | 117 | USD | 443,950 | 99.736,93 | 1,01 |
| IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01 | US46266C1053 | STK | 441 | 203 | 0 | USD | 188,230 | 75.196,51 | 0,76 |
| Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01 | US46284V1017 | STK | 767 | 767 | 0 | USD | 55,240 | 38.381,27 | 0,39 |
| J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N. | US8326964058 | STK | 620 | 620 | 0 | USD | 154,410 | 86.723,62 | 0,88 |
| Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01 | US49271V1008 | STK | 4.069 | 2.785 | 0 | USD | 32,700 | 120.532,93 | 1,22 |
| Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10 | US50540R4092 | STK | 302 | 142 | 0 | USD | 226,710 | 62.022,30 | 0,63 |
| Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001 | US5128071082 | STK | 153 | 54 | 0 | USD | 524,080 | 72.637,23 | 0,74 |
| Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N. | US5500211090 | STK | 242 | 95 | 0 | USD | 379,930 | 83.289,30 | 0,84 |
| Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001 | US5950171042 | STK | 692 | 364 | 300 | USD | 72,990 | 45.755,12 | 0,46 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 3.470 | 3.470 | 0 | USD | 307,260 | 965.841,29 | 9,78 |
| Moody's Corp. Registered Shares DL-,01 | US6153691059 | STK | 255 | 138 | 0 | USD | 313,120 | 72.330,46 | 0,73 |
| NetApp Inc. Registered Shares o. N. | US64110D1046 | STK | 768 | 768 | 0 | USD | 62,890 | 43.753,53 | 0,44 |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | US6516391066 | STK | 1.671 | 1.157 | 0 | USD | 47,400 | 71.750,52 | 0,73 |
| Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666 | US6658591044 | STK | 182 | 513 | 331 | USD | 78,160 | 12.886,24 | 0,13 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | STK | 1.130 | 247 | 965 | USD | 277,490 | 284.050,82 | 2,88 |
| Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15 | US6819191064 | STK | 590 | 590 | 0 | USD | 90,570 | 48.406,83 | 0,49 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | STK | 870 | 459 | 305 | USD | 76,000 | 59.896,73 | 0,61 |
| Progressive Corp. Registered Shares DL 1 | US7433151039 | STK | 380 | 251 | 150 | USD | 136,400 | 46.953,53 | 0,48 |
| QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 | US7475251036 | STK | 611 | 611 | 0 | USD | 116,800 | 64.647,88 | 0,65 |
| Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1 | US7739031091 | STK | 240 | 307 | 67 | USD | 283,410 | 61.616,45 | 0,62 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 | US78409V1044 | STK | 310 | 136 | 0 | USD | 362,580 | 101.820,64 | 1,03 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 665 | 310 | 479 | USD | 198,370 | 119.500,00 | 1,21 |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001 | US81762P1021 | STK | 211 | 98 | 87 | USD | 459,420 | 87.813,77 | 0,89 |
| Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1 | US8243481061 | STK | 344 | 190 | 0 | USD | 237,540 | 74.022,79 | 0,75 |
| Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001 | US8288061091 | STK | 471 | 471 | 0 | USD | 113,320 | 48.350,14 | 0,49 |
| Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001 | US83304A1060 | STK | 2.003 | 2.003 | 0 | USD | 8,710 | 15.804,09 | 0,16 |
| State Street Corp. Registered Shares DL 1 | US8574771031 | STK | 855 | 855 | 0 | USD | 72,260 | 55.967,30 | 0,57 |
| Stryker Corp. Registered Shares DL -,10 | US8636671013 | STK | 480 | 228 | 66 | USD | 299,650 | 130.294,41 | 1,32 |
| Target Corp. Registered Shares DL -,0833 | US87612E1064 | STK | 527 | 141 | 0 | USD | 157,750 | 75.309,58 | 0,76 |
| Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N. | US89417E1091 | STK | 280 | 376 | 96 | USD | 181,140 | 45.945,47 | 0,47 |
| Trimble Inc. Registered Shares o.N. | US8962391004 | STK | 599 | 578 | 700 | USD | 47,100 | 25.557,48 | 0,26 |
| Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5 | US89832Q1094 | STK | 1.593 | 605 | 0 | USD | 32,580 | 47.015,07 | 0,48 |
| U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01 | US9029733048 | STK | 1.734 | 754 | 0 | USD | 34,280 | 53.846,83 | 0,55 |
| United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01 | US9113631090 | STK | 160 | 191 | 31 | USD | 361,110 | 52.339,52 | 0,53 |
| V.F. Corp. Registered Shares o.N. | US9182041080 | STK | 2.592 | 1.782 | 0 | USD | 23,510 | 55.202,39 | 0,56 |
| Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01 | US91879Q1094 | STK | 172 | 172 | 0 | USD | 240,520 | 37.475,71 | 0,38 |
| Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001 | US92345Y1064 | STK | 299 | 144 | 0 | USD | 194,110 | 52.576,22 | 0,53 |
| Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10 | US92343V1044 | STK | 2.594 | 2.594 | 0 | USD | 38,830 | 91.244,70 | 0,92 |
| VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01 | US9285634021 | STK | 459 | 205 | 0 | USD | 125,030 | 51.987,29 | 0,53 |
| Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N. | IE00BDB6Q211 | STK | 65 | 174 | 109 | USD | 231,600 | 13.637,10 | 0,14 |
| Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01 | US98850P1093 | STK | 844 | 844 | 0 | USD | 61,180 | 46.775,90 | 0,47 |
| Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01 | US98956P1021 | STK | 593 | 593 | 0 | USD | 138,440 | 74.368,08 | 0,75 |
| Zoetis Inc. Registered Shares C.I.A DL -,01 | US98978V1035 | STK | 720 | 290 | 103 | USD | 175,780 | 114.649,52 | 1,16 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 9.835.216,13 | 99,58 | |

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2023 | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|------------|---------|---------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | EUR | | 27.638,60 | 0,28 |
| Bankguthaben | | | EUR | | 27.638,60 | 0,28 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | EUR | 21.084,94 | % | 100,000 | 21.084,94 | 0,21 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | DKK | 1.248,67 | % | 100,000 | 167,53 | 0,00 |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | NOK | 14.609,54 | % | 100,000 | 1.238,08 | 0,01 |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | SEK | 14.038,98 | % | 100,000 | 1.239,89 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | CAD | 1.147,28 | % | 100,000 | 766,39 | 0,01 |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | CHF | 133,10 | % | 100,000 | 135,48 | 0,00 |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | GBP | 5,26 | % | 100,000 | 5,99 | 0,00 |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | HKD | 85,75 | % | 100,000 | 9,90 | 0,00 |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | JPY | 39.325,00 | % | 100,000 | 261,65 | 0,00 |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | NZD | 1.587,33 | % | 100,000 | 888,51 | 0,01 |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | SGD | 57,01 | % | 100,000 | 38,72 | 0,00 |
| B. Metzler seel Sohn & Co. AG | USD | 1.988,70 | % | 100,000 | 1.801,52 | 0,02 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | EUR | | 18.665,12 | 0,19 |
| Zinsansprüche | EUR | 84,14 | | | 84,14 | 0,00 |
| Dividendenansprüche | EUR | 16.679,61 | | | 16.679,61 | 0,17 |
| Quellensteueransprüche | EUR | 1.901,37 | | | 1.901,37 | 0,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | EUR | | -5.054,28 | -0,05 |
| Verwaltungsvergütung | EUR | -4.519,82 | | | -4.519,82 | -0,05 |
| Verwahrstellenvergütung | EUR | -383,56 | | | -383,56 | 0,00 |
| Lagerstellenkosten | EUR | -150,90 | | | -150,90 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | EUR | | 9.876.465,57 | 100,00¹⁾ |
| Metzler Global Ethical Values A | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | 90,94 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | 94,12 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | 90,94 | |
| Anzahl Anteile | | | | STK | 108.609 | |

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 28.04.2023 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CAD | (CAD) | 1,4970000 | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 0,9824000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4533000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8781000 | = 1 EUR (EUR) |
| HKD | (HKD) | 8,6653000 | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 150,2960000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 11,8002000 | = 1 EUR (EUR) |
| NZD | (NZD) | 1,7865000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 11,3228000 | = 1 EUR (EUR) |
| SGD | (SGD) | 1,4724000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,1039000 | = 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 | | | | |
| AAK AB Namn-Aktier SK 1,67 | SE0011337708 | STK | 0 | 2.476 |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | US0079031078 | STK | 0 | 1.174 |
| AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10 | US0010551028 | STK | 0 | 780 |
| Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US00846U1016 | STK | 0 | 381 |
| Alcon AG Namens-Aktien SF -,04 | CH0432492467 | STK | 0 | 1.204 |
| Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N. | CA0158571053 | STK | 0 | 2.582 |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001 | US02043Q1076 | STK | 0 | 111 |
| Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166 | US0326541051 | STK | 0 | 388 |
| Ansys Inc. Registered Shares DL -,01 | US03662Q1058 | STK | 0 | 161 |
| Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05 | GB0000456144 | STK | 0 | 2.116 |
| Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. | US0382221051 | STK | 0 | 492 |
| Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N. | US0495601058 | STK | 0 | 414 |
| AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01 | US0533321024 | STK | 0 | 18 |
| Axfood AB Namn-Aktier o.N. | SE0006993770 | STK | 370 | 370 |
| Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,- | FO0000000179 | STK | 0 | 515 |
| Bank of Montreal Registered Shares CD 2 | CA0636711016 | STK | 0 | 537 |
| Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N. | CA0641491075 | STK | 8 | 541 |
| Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005 | US09062X1037 | STK | 0 | 207 |
| Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01 | US0640581007 | STK | 0 | 829 |
| Block Inc. Registered Shs Class A | US8522341036 | STK | 0 | 349 |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 | US09857L1089 | STK | 0 | 33 |
| Bridgestone Corp. Registered Shares o.N. | JP3830800003 | STK | 0 | 1.000 |
| Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N. | CA1363751027 | STK | 0 | 350 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR0000125338 | STK | 0 | 209 |
| Catalent Inc. Registered Shares DL -,01 | US1488061029 | STK | 511 | 793 |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 | US1491231015 | STK | 0 | 289 |
| CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | US12504L1098 | STK | 0 | 333 |
| CDW Corp. Registered Shares DL -,01 | US12514G1085 | STK | 0 | 187 |
| Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003 | US16411R2085 | STK | 0 | 200 |
| Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N. | JP3511800009 | STK | 2.800 | 2.800 |
| Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15 | CH0044328745 | STK | 0 | 228 |
| Cie Génle Étis Michelin ScPA Actions Nom. EO -,50 | FR001400AJ45 | STK | 0 | 2.312 |
| Cintas Corp. Registered Shares o.N. | US1729081059 | STK | 0 | 129 |
| CME Group Inc. Registered Shares DL-,01 | US12572Q1058 | STK | 0 | 198 |
| Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01 | US2091151041 | STK | 0 | 799 |
| Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005 | US22788C1053 | STK | 0 | 187 |
| Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01 | US22822V1017 | STK | 0 | 233 |
| D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01 | US23331A1097 | STK | 0 | 680 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3475350009 | STK | 0 | 1.100 |
| Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N. | JP3481800005 | STK | 0 | 200 |
| Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10 | FR0014003TT8 | STK | 677 | 677 |
| DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1 | SG1L01001701 | STK | 0 | 1.700 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 61 | 61 |
| DexCom Inc. Registered Shares DL -,001 | US2521311074 | STK | 0 | 464 |
| Discover Financial Services Registered Shares DL -,01 | US2547091080 | STK | 0 | 262 |
| Dover Corp. Registered Shares DL 1 | US2600031080 | STK | 0 | 341 |
| Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01 | IE00B8KQN827 | STK | 0 | 338 |
| Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50 | US2910111044 | STK | 0 | 748 |
| Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01 | US29355A1079 | STK | 0 | 106 |
| Fanuc Corp. Registered Shares o.N. | JP3802400006 | STK | 0 | 200 |
| Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1 | JE00BJVNSS43 | STK | 0 | 232 |
| Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20 | ES0118900010 | STK | 27 | 1.553 |
| Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01 | US31620M1062 | STK | 0 | 519 |
| Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01 | US3377381088 | STK | 0 | 427 |
| Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001 | US34959E1091 | STK | 0 | 620 |
| Fortive Corp. Registered Shares DL -,01 | US34959J1088 | STK | 0 | 960 |
| GENMAB AS Navne Aktier DK 1 | DK0010272202 | STK | 0 | 183 |
| Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1 | US3724601055 | STK | 0 | 297 |
| Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1 | US3848021040 | STK | 0 | 52 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | DE0008402215 | STK | 51 | 51 |
| Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50 | US4180561072 | STK | 0 | 328 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01 | US42824C1099 | STK | 4.489 | 4.489 |
| Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01 | US43300A2033 | STK | 0 | 352 |

**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 |
|-----------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N. | HK0388045442 | STK | 0 | 841 |
| Hoya Corp. Registered Shares o.N. | JP3837800006 | STK | 0 | 300 |
| Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01 | US4461501045 | STK | 0 | 3.414 |
| IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10 | US45168D1046 | STK | 0 | 107 |
| Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N. | US4523081093 | STK | 0 | 213 |
| Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N. | SE0000190126 | STK | 0 | 1.237 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 0 | 1.197 |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01 | US45866F1049 | STK | 0 | 285 |
| JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01 | NL0014332678 | STK | 0 | 1.057 |
| Kewpie Corp. Registered Shares o.N. | JP3244800003 | STK | 600 | 600 |
| Keyence Corp. Registered Shares o.N. | JP3236200006 | STK | 0 | 100 |
| Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US49338L1035 | STK | 0 | 187 |
| Kintetsu Group Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N. | JP3260800002 | STK | 0 | 300 |
| KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 | US4824801009 | STK | 0 | 132 |
| LKQ Corp. Registered Shares DL -,01 | US5018892084 | STK | 0 | 822 |
| Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002 | US5738741041 | STK | 0 | 711 |
| McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N. | US5797802064 | STK | 0 | 372 |
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 | US58733R1023 | STK | 0 | 51 |
| Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01 | US5926881054 | STK | 0 | 31 |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 | US5951121038 | STK | 0 | 863 |
| Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001 | US60770K1079 | STK | 0 | 350 |
| Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01 | US6200763075 | STK | 0 | 146 |
| National Bank of Canada Registered Shares o.N. | CA6330671034 | STK | 6 | 679 |
| Nidec Corp. Registered Shares o.N. | JP3734800000 | STK | 0 | 500 |
| Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N. | JP3027670003 | STK | 0 | 9 |
| Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N. | JP3381000003 | STK | 0 | 2.700 |
| Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1 | US6558441084 | STK | 0 | 156 |
| NVR Inc. Registered Shares DL -,01 | US62944T1051 | STK | 0 | 10 |
| Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10 | DK00060094928 | STK | 0 | 446 |
| Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US6974351057 | STK | 0 | 252 |
| Paychex Inc. Registered Shares DL -,01 | US7043261079 | STK | 0 | 248 |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 | US7134481081 | STK | 424 | 1.701 |
| PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5 | US6934751057 | STK | 0 | 320 |
| Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01 | US7443201022 | STK | 0 | 355 |
| Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US7458671010 | STK | 0 | 855 |
| Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01 | US7547301090 | STK | 0 | 529 |
| Realty Income Corp. Registered Shares DL 1 | US7561091049 | STK | 0 | 762 |
| ResMed Inc. Registered Shares DL -,004 | US7611521078 | STK | 0 | 159 |
| Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N. | CA7669101031 | STK | 0 | 3.038 |
| Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001 | US76954A1034 | STK | 0 | 1.224 |
| Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US7766961061 | STK | 0 | 92 |
| Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01 | US7782961038 | STK | 0 | 467 |
| Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948 | GB00B8C3BL03 | STK | 1.578 | 1.578 |
| Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20 | FR0013154002 | STK | 0 | 112 |
| Seagen Inc. Registered Shares DL -,001 | US81181C1045 | STK | 0 | 178 |
| Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N. | JP3420600003 | STK | 0 | 2.000 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3371200001 | STK | 0 | 300 |
| Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN | CA82509L1076 | STK | 0 | 880 |
| Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001 | IE00B1RR8406 | STK | 0 | 851 |
| Snap-on Inc. Registered Shares DL 1 | US8330341012 | STK | 0 | 214 |
| Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001 | US8334451098 | STK | 0 | 198 |
| Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N. | NZTELE0001S4 | STK | 5.965 | 5.965 |
| Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076 | GB00BWFQGN14 | STK | 75 | 75 |
| Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50 | US8545021011 | STK | 0 | 544 |
| Steris PLC Registered Shares DL 0,0010 | IE00BFY8C754 | STK | 0 | 146 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH1175448666 | STK | 0 | 400 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3402600005 | STK | 0 | 1.000 |
| Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N. | JP3890350006 | STK | 0 | 1.400 |
| Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N. | JP3336560002 | STK | 400 | 400 |
| Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433 | SE0007100599 | STK | 0 | 2.985 |
| Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01 | US8716071076 | STK | 0 | 206 |
| TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57 | CH0102993182 | STK | 0 | 488 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N. | HK0669013440 | STK | 0 | 3.000 |
| Terumo Corp. Registered Shares o.N. | JP3546800008 | STK | 0 | 1.300 |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 | US8825081040 | STK | 0 | 652 |
| Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N. | JP3910660004 | STK | 0 | 2.700 |

**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 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1 | SG1M31001969 | STK | 0 | 1.400 |
| United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05 | GB00B39J2M42 | STK | 36 | 2.640 |
| USS Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3944130008 | STK | 0 | 3.000 |
| Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01 | US9344231041 | STK | 0 | 1.850 |
| Waters Corp. Registered Shares DL -,01 | US9418481035 | STK | 0 | 94 |
| West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25 | US9553061055 | STK | 0 | 145 |
| Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1 | US9694571004 | STK | 0 | 873 |
| Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N. | US9884981013 | STK | 0 | 436 |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 | CH0011075394 | STK | 0 | 104 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| Ferrovial S.A. Anrechte | ES06189009K1 | STK | 1.526 | 1.526 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Neobo Fastigheter AB Namn-Aktier SK 4 | SE0005034550 | STK | 531 | 531 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Ferrovial S.A. Acciones Port. Em.11/22 EO-,20 | ES0118900192 | STK | 27 | 27 |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK | 0 | 258 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,58 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

Metzler Global Ethical Values A

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 90,94 |
| Ausgabepreis | EUR | 94,12 |
| Rücknahmepreis | EUR | 90,94 |
| Anzahl Anteile | STK | 108.609 |

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 31. Mai 2023

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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2023 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen für das vorgenannte 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 das vorgenannte OGAW-Sondervermögen erstellt. Dafür entfällt ab diesem Datum die Pflicht für Kapitalverwaltungsgesellschaften zur Erstellung wesentlicher Anlegerinformationen gemäß § 166 KAGB (ggfls. i.V.m. § 270 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.

Der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt 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

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. 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