

Unabhängig seit 1674

METZLER

Asset Management

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

Metzler Asset Management GmbH

RWS-Aktienfonds Nachhaltig

ungeprüft

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

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

OGAW-Sondervermögen	
RWS-Aktienfonds Nachhaltig	2

Weitere Informationen	8
------------------------------------	---

2 RWS-Aktienfonds Nachhaltig Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	227.867.982,84	100,17
1. Aktien	221.681.830,77	97,45
Bundesrep. Deutschland	23.895.837,00	10,50
Canada	6.002.718,59	2,64
Dänemark	9.115.706,76	4,01
Frankreich	18.473.310,60	8,12
Irland	11.215.946,94	4,93
Japan	8.201.409,75	3,61
Niederlande	8.407.020,00	3,70
Schweiz	5.886.953,88	2,59
Spanien	8.384.590,50	3,69
Südkorea	4.111.651,45	1,81
Taiwan	4.184.675,25	1,84
USA	113.802.010,05	50,03
2. Bankguthaben	5.741.944,51	2,52
3. Sonstige Vermögensgegenstände	444.207,56	0,20
II. Verbindlichkeiten	-382.435,54	-0,17
III. Fondsvermögen	227.485.547,30	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen						EUR	221.681.830,77	97,45
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	221.681.830,77	97,45
Aktien						EUR	221.681.830,77	97,45
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	38.600	0	0	CAD 228,010	6.002.718,59	2,64
Cie Financière Richefont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	9.810	0	0	CHF 140,250	1.429.160,17	0,63
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	53.900	26.400	16.600	CHF 79,620	4.457.793,71	1,96
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	67.600	0	18.400	DKK 1.005,600	9.115.706,76	4,01
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	26.200	0	0	EUR 259,500	6.798.900,00	2,99
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.100	0	0	EUR 964,200	2.989.020,00	1,31
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	26.270	0	0	EUR 191,100	5.020.197,00	2,21
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	16.000	6.480	0	EUR 201,200	3.219.200,00	1,42
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	25.800	0	0	EUR 236,700	6.106.860,00	2,68
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	281.100	0	0	EUR 12,115	3.405.526,50	1,50
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	107.400	35.700	0	EUR 46,360	4.979.064,00	2,19
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	10.800	2.590	0	EUR 410,050	4.428.540,00	1,95
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	4.906	0	0	EUR 713,600	3.500.921,60	1,54
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	31.500	5.000	14.410	EUR 189,520	5.969.880,00	2,62
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	18.400	3.156	2.856	EUR 224,300	4.127.120,00	1,81
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	51.300	0	19.700	EUR 62,330	3.197.529,00	1,41
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	35.000	35.000	0	EUR 154,800	5.418.000,00	2,38
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	44.200	0	0	JPY 13.640,000	3.497.920,87	1,54
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	135.000	0	0	JPY 6.005,000	4.703.488,88	2,07
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	74.400	0	0	KRW 81.500,000	4.111.651,45	1,81
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	16.100	5.600	0	USD 303,410	4.558.511,57	2,00
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	54.356	0	11.304	USD 183,420	9.303.823,74	4,09
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	43.880	0	0	USD 193,250	7.913.223,22	3,48
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	46.000	15.500	0	USD 210,620	9.041.172,08	3,97
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	21.400	21.400	0	USD 235,990	4.712.752,89	2,07
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	257	0	0	USD 2.964,100	710.875,05	0,31
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	28.700	0	10.000	USD 123,800	3.315.658,83	1,46
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	19.000	19.000	0	USD 307,750	5.456.560,28	2,40
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	5.800	0	0	USD 541,860	2.932.799,55	1,29
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	7.300	7.300	0	USD 905,380	6.167.668,91	2,71
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	51.500	51.500	0	USD 62,840	3.020.026,13	1,33
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	10.100	0	0	USD 657,210	6.194.308,51	2,72
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	18.066	0	3.634	USD 202,260	3.409.881,63	1,50
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	2.300	2.300	0	USD 1.064,850	2.285.512,32	1,00
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	16.251	1.651	0	USD 438,995	6.657.435,37	2,93
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	11.989	5.689	0	USD 441,160	4.935.673,05	2,17
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	15.400	0	0	USD 123,800	1.779.134,01	0,78
Microsoft Corp. Registered Shares DL-, 00000625	US5949181045	STK	21.288	3.028	0	USD 446,950	8.878.939,53	3,90
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	7.100	0	0	USD 481,750	3.191.885,96	1,40
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	11.880	0	0	USD 141,200	1.565.375,14	0,69
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	16.275	7.175	0	USD 339,010	5.148.738,10	2,26
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	7.000	1.800	0	USD 786,670	5.138.755,13	2,26
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	10.000	10.000	0	USD 595,060	5.553.004,85	2,44
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	25.800	4.600	0	USD 173,810	4.184.675,25	1,84
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	35.200	0	0	USD 110,100	3.616.573,35	1,59
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	4.900	0	5.300	USD 509,260	2.328.643,15	1,02
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	29.400	0	0	USD 262,470	7.201.024,64	3,17
Summe Wertpapiervermögen						EUR	221.681.830,77	97,45

4 RWS-Aktienfonds Nachhaltig 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	5.741.944,51	2,52
Bankguthaben				EUR	5.741.944,51	2,52
EUR-Guthaben bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	EUR	2.921.166,06	%	100,000	2.921.166,06	1,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	DKK	4.490,34	%	100,000	602,14	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	NOK	309.183,80	%	100,000	27.097,62	0,01
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	SEK	61.829,04	%	100,000	5.448,12	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	AUD	391,81	%	100,000	244,24	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	CAD	187.401,79	%	100,000	127.814,62	0,06
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	CHF	80.995,71	%	100,000	84.133,90	0,04
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	GBP	13.943,91	%	100,000	16.451,05	0,01
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	HKD	91.139,46	%	100,000	10.893,77	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	JPY	19.246.610,00	%	100,000	111.667,70	0,05
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	SGD	4.072,01	%	100,000	2.804,61	0,00
B. Metzler seel Sohn & Co. AG	USD	2.607.867,92	%	100,000	2.433.620,68	1,07
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	444.207,56	0,20
Zinsansprüche	EUR	5.876,91			5.876,91	0,00
Dividendenansprüche	EUR	134.910,12			134.910,12	0,06
Quellensteueransprüche	EUR	303.420,53			303.420,53	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-382.435,54	-0,17
Verwaltungsvergütung	EUR	-273.804,07			-273.804,07	-0,12
Verwahrstellenvergütung	EUR	-17.112,77			-17.112,77	-0,01
Lagerstellenkosten	EUR	-91.518,70			-91.518,70	-0,04
Fondsvermögen				EUR	227.485.547,30	100,00¹⁾
Anteilwert				EUR	108,94	
Ausgabepreis				EUR	114,39	
Anteile im Umlauf				STK	2.088.194	

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	
AUD	(AUD)	1,6042000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4662000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4573000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3662000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	172,3561000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1474,7359000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,4100000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3487000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4519000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

6 RWS-Aktienfonds Nachhaltig 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	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	0	10.040
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	0	403.000
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	46.407	46.407
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	0	12.000
Carlyle Group Inc., The Registered Shares o.N.	US14316J1088	STK	0	36.400
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	0	26.800
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	52.300
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	63.100	63.100
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	6.840	75.240
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	61.700
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	86.200
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009	STK	0	77.400
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	0	29.100
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	0	21.500
Mattel Inc. Registered Shares DL 1	US5770811025	STK	0	72.400
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	11.250
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	6.000	15.500
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	18.350
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	19.900
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	0	139.500
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	33.200	33.200
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	0	11.900
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	0	4.500
TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3545240008	STK	0	77.700
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	0	14.600
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	22.345
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	0	24.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	281.100	281.100

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	108,94
Ausgabepreis	EUR	114,39
Anteile im Umlauf	STK	2.088.194

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Postfach 20 01 38
60605 Frankfurt am Main
Telefon (+49 69) 21 04 – 11 11

Portfoliomanagement

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

Verwahrstelle

B. Metzler seel. Sohn & Co. AG
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Straße 24–28
60439 Frankfurt am Main

Weitere Informationen, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds finden Sie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft: www.metzler.com. Die genannten Informationen und Unterlagen erhalten Sie zudem kostenlos bei

Metzler Asset Management GmbH
Postfach 20 01 38
60605 Frankfurt am Main
Telefon: (+49 69) 21 04 – 11 11
Telefax: (+49 69) 21 04 – 11 79

Kapitalverwaltungsgesellschaft und Kontaktadresse

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Postfach 20 01 38
60605 Frankfurt am Main
Telefon (+49 69) 21 04 – 11 11
Telefax (+49 69) 21 04 – 11 79
www.metzler.com