

Unabhängig seit 1674

**METZLER**

*Asset Management*

# Halbjahresbericht

zum 31. März 2022

**Metzler Asset Management GmbH**

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – Kirche

**ungeprüft**

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

---

<b>Halbjahresbericht</b> .....	2
<b>OGAW-Sondervermögen</b>	
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – Kirche .....	2
<b>Wichtige Informationen für die Anteilhaber des OGAW Sondervermögens</b> .....	10
<b>Weitere Informationen</b> .....	11

## 2 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – Kirche Halbjahresbericht

### Vermögensübersicht zum 31. März 2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.953.085,37</b>	<b>100,06</b>
1. Aktien	11.804.470,46	84,65
Bundesrep. Deutschland	2.015.744,80	14,46
Frankreich	1.742.758,70	12,50
Großbritannien	1.317.412,08	9,45
Irland	849.621,10	6,09
Italien	335.443,50	2,41
Niederlande	298.900,00	2,14
Schweiz	1.030.197,34	7,39
USA	4.214.392,94	30,22
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	458.241,50	3,29
CHF	458.241,50	3,29
3. Derivate	65.851,50	0,47
4. Bankguthaben	1.616.496,43	11,59
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.025,48	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.738,03</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.944.347,34</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>12.262.711,96</b>	<b>87,94</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>12.262.711,96</b>	<b>87,94</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>11.804.470,46</b>	<b>84,65</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	3.800	3.800	0	CHF 120,200	446.229,00	3,20
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	3.600	3.600	0	CHF 81,250	285.756,15	2,05
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	550	550	0	CHF 555,000	298.212,19	2,14
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.180	1.180	0	EUR 211,900	250.042,00	1,79
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.310	1.310	0	EUR 216,550	283.680,50	2,03
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	13.000	13.000	0	EUR 21,270	276.510,00	1,98
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	490	490	0	EUR 610,000	298.900,00	2,14
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	1.920	1.920	0	EUR 122,950	236.064,00	1,69
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	8.200	8.200	0	EUR 43,550	357.110,00	2,56
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	7.980	7.980	0	EUR 30,985	247.260,30	1,77
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	161.000	161.000	0	EUR 2,084	335.443,50	2,41
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	3.500	3.500	0	EUR 60,000	210.000,00	1,51
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.020	1.020	0	EUR 290,500	296.310,00	2,12
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	1.520	1.520	0	EUR 189,850	288.572,00	2,07
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.560	1.560	0	EUR 243,000	379.080,00	2,72
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.160	1.160	0	EUR 363,850	422.066,00	3,03
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.890	1.890	0	EUR 152,160	287.582,40	2,06
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	8.700	8.700	0	EUR 41,130	357.831,00	2,57
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	8.400	8.400	0	EUR 29,090	244.356,00	1,75
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.970	2.970	0	EUR 92,990	276.180,30	1,98
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	3.980	3.980	0	GBP 101,320	477.336,17	3,42
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	23.300	23.300	0	GBP 17,485	482.244,91	3,46
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.010	3.090	1.080	USD 174,610	315.475,15	2,26
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	6.700	6.700	0	USD 41,220	248.246,29	1,78
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	200	400	200	USD 764,170	137.378,88	0,99
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	5.020	5.020	0	USD 73,030	329.537,62	2,36
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	3.680	3.680	0	USD 75,830	250.835,42	1,80
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	465	465	0	USD 299,330	125.113,21	0,90
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	4.430	4.430	0	USD 65,570	261.101,21	1,87
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	2.930	2.930	0	USD 110,950	292.209,89	2,10
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	4.920	4.920	0	USD 70,280	310.811,33	2,23
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.630	1.630	0	USD 308,310	451.726,11	3,24
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	610	610	0	USD 272,860	149.613,12	1,07
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	2.700	2.700	0	USD 167,380	406.225,62	2,91
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	2.290	2.290	0	USD 212,320	437.045,21	3,13
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	580	580	0	USD 590,650	307.934,38	2,21
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	1.470	1.470	0	USD 355,210	469.356,13	3,37
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.380	2.340	960	USD 221,770	275.094,47	1,97
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>458.241,50</b>	<b>3,29</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.280	1.280	0	CHF 366,450	458.241,50	3,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>12.262.711,96</b>	<b>87,94</b>

## 4 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – Kirche Halbjahresbericht

### Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					<b>EUR 65.851,50</b>	<b>0,47</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten					<b>EUR 65.851,50</b>	<b>0,47</b>
<b>Optionsrechte</b>					<b>EUR 65.851,50</b>	<b>0,47</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b> DAX(PERF.-INDEX) PUT 16.12.22 BP 14000,00 EUREX	185		Anzahl 65	EUR 1.013,100	EUR 65.851,50	0,47
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					<b>EUR 1.616.496,43</b>	<b>11,59</b>
<b>Bankguthaben</b> EUR-Guthaben bei: B. Metzler seel Sohn & Co. AG		EUR	1.616.496,43	% 100,000	1.616.496,43	11,59
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Dividendenansprüche		EUR	8.025,48		EUR 8.025,48	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Lagerstellenkosten		EUR	-7.001,17 -578,56 -1.158,30		EUR -7.001,17 -578,56 -1.158,30	-0,05 0,00 -0,01
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR 13.944.347,34</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – Kirche A</b> Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile				EUR EUR EUR STK	94,05 98,75 94,05 2.500	
<b>Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – Kirche B</b> Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile				EUR EUR EUR STK	94,22 98,93 94,22 145.500	

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



## 6 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – Kirche 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	6.600	6.600
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	18.900	18.900
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	2.370	2.370
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	3.600	3.600

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

#### Erstausgabedatum

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	22. Dezember 2021
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	22. Dezember 2021

#### Erstausgabepreise

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	105,00 EUR (inkl. Ausgabeaufschlag)

#### Ausgabeaufschlag<sup>1)</sup>

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	5,00 %
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	5,00 %

#### Rücknahmeabschlag

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	entfällt
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	entfällt

#### Mindestanlagesumme

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	100.000,00 EUR (Erstmindestanlage)
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	1.250.000,00 EUR (Erstmindestanlage)

#### Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	0,90 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	0,60 % p. a.

#### Verwahrstellenvergütung<sup>3)</sup>

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	0,05 % p. a.
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	0,05 % p. a.

#### Vertriebswege

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	nicht einschlägig
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	nicht einschlägig

#### Währung

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	EUR
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	EUR

#### Ertragsverwendung

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	Ausschüttend
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	Ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche A	A2QMXC / DE000A2QMXC3
Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit - Kirche B	A2QMXD / DE000A2QMXD1

1) Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 %

2) Die maximale Verwaltungsvergütung beträgt 1,50 %

3) Die maximale Verwahrstellenvergütung beträgt 0,12 %



## 8 Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – Kirche Halbjahresbericht

---

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>87,94</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,47</b>

### Sonstige Angaben

#### Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – Kirche A

Anteilwert	EUR	94,05
Ausgabepreis	EUR	98,75
Rücknahmepreis	EUR	94,05
Anzahl Anteile	STK	2.500

#### Metzler Premium Aktien Nachhaltigkeit – Kirche B

Anteilwert	EUR	94,22
Ausgabepreis	EUR	98,93
Rücknahmepreis	EUR	94,22
Anzahl Anteile	STK	145.500

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

**Bewertung**

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

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

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt. Für Renten mit einem Poolfaktor werden die Kurse nicht um den Poolfaktor bereinigt, nur der Kurswert wird bereinigt ausgewiesen.

Für Renten mit einem Inflationsanteil werden die Kurse nicht um den Inflationsfaktor bereinigt, nur der Kurswert wird bereinigt ausgewiesen.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

**Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung**

Bei Ansatz und Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten und Rückstellungen beachtet die KVG den Grundsatz der intertemporalen Anlegergerechtigkeit. Die Anwendung dieses Grundsatzes soll die Gleichbehandlung der Anleger unabhängig von deren Ein- bzw. Austrittszeitpunkt sicherstellen.

Die KVG wendet die formellen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung an, soweit sich aus dem KAGB, der KARBV und der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 nichts anderes ergibt.

Insbesondere wendet sie den Grundsatz der periodengerechten Erfolgsermittlung an. Danach werden Aufwendungen und Erträge grundsätzlich über die Zuführung zu den Verbindlichkeiten bzw. Forderungen periodengerecht abgegrenzt und im Rechnungswesen des Sondervermögens im Geschäftsjahr der wirtschaftlichen Verursachung und unabhängig von den Zeitpunkten der entsprechenden Aufwands- und Ertragszahlung erfasst. Erfolgsabgrenzungen erfolgen dabei für wesentliche Aufwendungen und Erträge. Negative Habenzinsen werden als Aufwand unter den sonstigen Aufwendungen dargestellt.

Die Ertragspositionen werden einschließlich des jeweils angefallenen Ertragsausgleichs ausgewiesen. Der Ertragsausgleich auf die Aufwendungen wird kumuliert auf den Gesamtbetrag der Aufwendungen ermittelt und unter den sonstigen Aufwendungen als Aufwandsausgleich ausgewiesen. Die KVG beachtet den Grundsatz der Bewertungsstetigkeit. Danach werden die auf den vorhergehenden Jahresabschluss angewandten Bewertungsmethoden beibehalten.

Überdies wendet die KVG grundsätzlich den Grundsatz der Einzelbewertung an, wonach alle Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten und Rückstellungen unabhängig voneinander zu bewerten sind; es erfolgt keine Verrechnung von Vermögensgegenständen und Schulden und keine Bildung von Bewertungseinheiten. Gleichartige Vermögensgegenstände der Liquiditätsanlage, wie z.B. Wertpapiere, dürfen zu einer Gruppe zusammengefasst und mit dem gewogenen Durchschnittswert angesetzt werden.

Frankfurt am Main, den 27. April 2022

**Metzler Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

## Wichtige Informationen für die Anteilhaber des OGAW-Sondervermögens

---

### **Änderung der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ und „Besonderen Anlagebedingungen“ des OGAW-Sondervermögens zum 18. Februar 2022**

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 3. November 2021 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen für das vorgenannte OGAW-Sondervermögen geändert.

Die Allgemeinen Anlagebedingungen wurden an das neue zwischen der BaFin und dem Bundesverband Investment und Asset Management e. V. (BVI) abgestimmte Muster (Stand Juni 2021) angepasst.

Die Änderungen in den Anlagebedingungen dienen der Umsetzung des Fondsstandortgesetzes und der Einführung des Liquiditätsmanagement-Tools der „Rücknahmebeschränkung“ für das vorgenannte OGAW-Sondervermögen. Dazu wurde in den Besonderen Anlagebedingungen die neue Klausel zur Bestimmung des Schwellenwertes für „Rücknahmebeschränkung“ für das OGAW-Sondervermögen aufgenommen.

Die Änderungen wurden im Bundesanzeiger bekanntgemacht und außerdem auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter [www.metzler.com](http://www.metzler.com) veröffentlicht.

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie die geltenden Anlagebedingungen sind auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft unter [www.metzler.com](http://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

### **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](http://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](http://www.metzler.com)